

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.

APPLICABLE FINAL TERMS

Dated 27th September 2019

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BANK & TRUST

(acting in a fiduciary capacity pursuant to the Luxembourg act dated 27 July 2003 relating to trust and fiduciary contracts, as amended)

Legal entity identifier (LEI) for the Collateral Pool: 5493002ZWYBRLU247N74

Issue of EUR 100 000 000 Secured Notes due 15 January 2030

Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale

under the Fiduciary Note 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 “*General Terms and Conditions*” of the Notes in the Base Prospectus dated 4 July 2019, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (the **Prospectus Directive**).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 supplement to such Base Prospectus dated 23 September 2019 published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement**); 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 “*General Terms and Conditions*” of the 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 Fiduciary, 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 Fiduciary, 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 Fiduciary (<http://prospectus.socgen.com>).

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

1. (i) Series Number: 7

APPLICABLE FINAL TERMS

	(ii)	Tranche Number:	1
	(iii)	Date on which the Notes become fungible:	Not Applicable
	(iv)	Type of Notes:	Secured Notes
2.		Specified Currency:	EUR
3.		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Tranche:	EUR 100 000 000
	(ii)	Series:	EUR 100 000 000
4.		Issue Price:	99.99% of the Aggregate Nominal Amount
5.		Specified Denomination:	EUR 1 000
6.	(i)	Issue Date:	27 September 2019
	(ii)	Interest Commencement Date :	Issue Date
7.		Maturity Date:	15 January 2030
8.	(i)	Type of Structured Notes:	Applicable Index Linked Notes
			The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
	(ii)	Reference of the Product:	3.3.2 with Option 4 applicable, as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
9.		Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below
10.		Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below
11.		Fiduciary's/Noteholders' redemption options:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE			
12.		Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
13.		Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.		Structured Interest Note Provisions:	Applicable as per General Condition 4.3

	(i) Structured Interest Amount(s):	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: <u>Scenario 1:</u> If on Valuation Date(i), Level(i, Strike) is higher than or equal to 85%, then: Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination × 3.00% <u>Scenario 2:</u> If on Valuation Date(i), Level(i, Strike) is lower than 85% then: Structured Interest Amount(i) = zero (0) Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 25(ii) "Definitions relating to the Product".
	(ii) Specified Period(s) / Interest Payment Date(s) (i): (DD/MM/YYYY)	Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10): 15/01/2021 ;17/01/2022 ;16/01/2023 ;15/01/2024 ; 15/01/2025 ;15/01/2026 ;15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029 ; 15/01/2030
	(iii) Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
	(iv) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(v) Business Centre(s):	Not Applicable
15.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

16.	Redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable
17.	Redemption at the option of the Noteholders:	Not Applicable
18.	Automatic Early Redemption:	Applicable as per General Condition 6.1.11
	(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 9), in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination × (100% + 3.00%) Definitions relating to the Automatic Early Redemption Amount are set out in paragraph 25(ii) "Definitions relating to the Product".

APPLICABLE FINAL TERMS

	(ii) Automatic Early Redemption Date(s) (i): (DD/MM/YYYY)	Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 9) : 15/01/2021 ; 17/01/2022 ; 16/01/2023 ; 15/01/2024 ; 15/01/2025 ; 15/01/2026 ; 15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029
	(iii) Automatic Early Redemption Event:	Is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(i) (i from 1 to 9) Level(i, Strike) is higher than or equal to 100%.
19.	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: <u>Scenario 1:</u> If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is higher than or equal to 100%, then: $\text{Final Redemption Amount} = \text{Specified Denomination} \times (100\% + 3.00\%)$ <u>Scenario 2:</u> If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is lower than 100% and Level(10, Strike) is higher than or equal to 65%, then: $\text{Final Redemption Amount} = \text{Specified Denomination} \times 100\%$ <u>Scenario 3:</u> If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is lower than 65%, then: $\text{Final Redemption Amount} = \text{Specified Denomination} \times \text{Level}(10, \text{Strike})$
20.	Physical Delivery Notes Provisions:	Not Applicable

TERMS RELATING TO CREDIT LINKED NOTES

21.	Credit Linked Notes Provisions	Not Applicable
22.	Trigger redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable

EARLY REDEMPTION

23.	Early Redemption for Special Event and Bond Event Determination Date 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)

24. Terms relating to the Underlying(s):

- (i) Underlying(s): The following Index as defined below:

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Web Site
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange or quotation system on which the securities comprised in the Index are traded, as determined by the Index Sponsor.	www.stoxx.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 as described in the relevant Additional Terms and Conditions: The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Index 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)

25. (i) Definitions relating to date(s): Applicable
- Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY) 08/01/2020
- Valuation Date(i); (i from 1 to 10): (DD/MM/YYYY) 08/01/2021; 10/01/2022; 09/01/2023; 08/01/2024; 08/01/2025; 08/01/2026; 08/01/2027; 10/01/2028; 08/01/2029; 08/01/2030
- Schedule(0): Means the 5 Scheduled Trading Days, which are not Disrupted Day, from and including Valuation Date(0)

All the dates within Schedule(0) are deemed to be Valuation Dates.
- (ii) Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
- Level(i, Strike) (i from 1 to 10): Means (S(i) / Strike)

S(i) (i from 0 to 10 or i within Schedule(0)):	Means in respect of each Valuation Date(i) or each Valuation Date within Schedule(0), the Closing Price of the Underlying
Price(i) (i within Schedule(0)):	Means S(i)
AverageTimePrice({Schedule(0)}):	Means the Arithmetic Average, for any i belonging to the Schedule(0), of Price(i)
Strike:	Means AverageTimePrice({Schedule(0)})

TERMS REGARDING COLLATERALISATION

26. Collateralisation Provisions:

(i) Type of Collateral Pool:	Multiple Series Collateral Pool
(ii) Fiduciary Account Number:	118171
(iii) Early Redemption Amount following the occurrence of a Collateral Disruption Event:	Market Value as per General Condition 6.2.1
(iv) Waiver of Rights	Applicable
(v) Physical Delivery of Collateral Assets:	Not Applicable
(vi) Order of Priority:	The Standard Order of Priority (as such term is defined in Condition 1 of <i>Part 3 – Fiduciary Assets Provisions of the General Terms and Conditions</i>) applies.
(vii) Other applicable options as per the Part 3 – Fiduciary Assets Provisions of the General Terms and Conditions:	Not Applicable

TERMS RELATING TO REPACK NOTES

27. Part 2 – Repack Notes Specific Provisions of the General Terms and Conditions:	Not Applicable
---	----------------

TERMS RELATING TO SECURED NOTES

28. Description of Collateral Assets:

(i) Fiduciary Securities:	As specified in “Annex for Fiduciary Securities” attached hereto.
(ii) Fiduciary Substitution:	Securities Applicable as per Condition 3.4.1.3 of the Fiduciary Assets Provisions.
(iii) Eligibility Criteria:	Eligibility Criteria 3: Equities, bonds with a rating higher than B-, asset backed securities (“ABS”), hedge funds shares or mutual funds shares. and

Eligibility Criteria 11: Any securities with a value reviewed on a daily basis. No specific diversification guidelines will be applicable. Société Générale equities or Société Générale unsecured debt instruments are not authorised in this pool.

(iv) Diversification Criteria Rules:	Not Applicable
(v) Collateralisation Percentage:	0% with Variable Collateralisation
(vi) Haircuts:	Haircut 1 : The Haircut applicable to each Collateral Assets is 0%
(vii) General information with respect to the Collateral Assets or, in case of Multiple Series Collateral Pool, Fiduciary Securities:	
- Legal jurisdiction by which the Fiduciary Assets are governed:	Save as specified in "Annex for Fiduciary Securities" hereto and subject to the Eligibility Criteria, there are no restrictions on the type of securities that may comprise the Fiduciary Securities;
- The legal nature of the assets:	Save as specified in "Annex for Fiduciary Securities" hereto and subject to the Eligibility Criteria, there are no restrictions on the type of securities that may comprise the Fiduciary Securities.
- The expiry or maturity date(s) of the assets:	Unless previously redeemed, the Swap Agreement, to the extent it relates to the Notes will terminate on the Maturity Date of the Notes. Unless previously terminated the Securities Lending Agreement is scheduled to terminate no later than the Maturity Date of the Notes. There is no minimum or maximum maturity date for the Collateral Assets that may be held by the Fiduciary from time to time.
- The amount of the assets:	As specified in "Annex for Fiduciary Securities" hereto.
- Loan to value ratio or level of collateralisation:	As specified in paragraph 28(v) <i>Collateralisation Percentage</i>
- An indication of significant representations and collaterals given to the issuer relating to the assets:	As per Condition 3.4 in <i>Part 3 – Fiduciary Assets Provisions of the General Terms and Conditions</i>

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:

APPLICABLE FINAL TERMS

	(i) Form:	Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream
	(ii) New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):	No
31.	Redenomination:	Not Applicable
32.	Consolidation:	Applicable as per General Condition 14.2
33.	Partly Paid Notes Provisions:	Not Applicable
34.	Instalment Notes Provisions:	Not Applicable
35.	Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable
36.	Additional Amount Provisions for Italian Certificates:	Not Applicable
37.	Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Fiduciary:	Not Applicable
38.	Portfolio Linked Notes Provisions:	Not applicable
39.	Permitted Tax Jurisdiction:	Not Applicable
40.	SGBT Declaration:	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.

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 any fees payable to the Dealer, so far as the Fiduciary 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 Fiduciary and the Guarantor and their 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.

Société Générale will also ensure the roles of Collateral Agent and Note Valuation Agent for 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**

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 the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument 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.

Investors in Secured Notes with Variable Collateralisation may be exposed partially or fully to the credit risk of the Guarantor. In particular, where the Collateralisation Percentage is at zero, investors may be fully exposed to credit risk on the Guarantor and their investment may not be collateralised by any Collateral Assets. The credit ratings of the Guarantor are an assessment of its ability to pay amounts due and payable by it as Guarantor.

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.

8. **OPERATIONAL INFORMATION**

(i) Security identification code(s):

APPLICABLE FINAL TERMS

	ISIN code:	XS2038592361
	Common code:	203859236
(ii)	Clearing System(s):	Euroclear Bank S.A/N.V. (Euroclear) / Clearstream Banking <i>société anonyme</i> (Clearstream, Luxembourg)
(iii)	Settlement Organisation:	Not Applicable
(iv)	Delivery of the Notes:	Delivery against payment
(v)	Calculation Agent:	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
(vi)	LuxCSD Principal Agent:	Not Applicable
(vii)	Paying Agent(s):	The Bank of New York Mellon, London Branch One Canada Square Canary Wharf London E14 5AL United Kingdom
(viii)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

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 Fiduciary to the Dealer. Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 1% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of

APPLICABLE FINAL TERMS

- 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 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: Not Applicable
 - General Consent/ Other conditions to consent: Applicable
- (v) U.S. federal income tax considerations The Notes are not Specified Notes for purposes of 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): France
- Offer Period: From and including 27th September 2019 to and including 31st December 2019.
- Offer Price: The Offer Price will evolve between 1st October 2019 and 8th January 2020 at an annual rate of 0.0364% in accordance with the formula below:

$$99.99\% \times (1 + 0.0364\% \times (Nb(t)/360))$$

Where:
 "Nb(t)" means the number of calendar days between 1st October 2019 (inclusive) and "t" date (inclusive) on which the Offer Price of the Notes will be calculated.
- Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional 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.

In such event, a notice to the investors on the early termination will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).
- 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

APPLICABLE FINAL TERMS

required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the purchase 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 1 000
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: The Notes will be delivered on any day during the Offer Period by payment of the purchase price by the Noteholders to the relevant financial intermediary.
- Manner and date in which results of the offer are to be made public: Not Applicable
- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable
- 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: none.

11. **ADDITIONAL INFORMATION**

- (i) Minimum investment in the Notes: EUR 1,000
- (ii) Minimum trading: EUR 1,000

12. **PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND**

Not Applicable

13. **BENCHMARKS REGULATION**

Benchmark: Applicable

Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to an Index which is provided by the Index Sponsor. As at the date of these Final Terms, the Index Sponsor appears on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the **Benchmark Regulation**).

Underlying Disclaimer:

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the licensee, other than the licensing of the Index and the related trademarks for use in connection with the product.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

» sponsor, endorse, sell or promote the product.

» recommend that any person invest in the products or any other securities.

» have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.

» have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.

» consider the needs of the products or the owners of the products in determining, composing or calculating the relevant index or have any obligation to do so.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the products or their performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the products or any other third parties.

Specifically,

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:

- The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the relevant index and the data included in the relevant index;

- The accuracy, timeliness, and completeness of the relevant index and its data;

- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;

- The performance of the products generally.

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data;

» Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data or generally in relation to the products, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing Agreement between the licensee and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the products or any other third parties.

ANNEX FOR FIDUCIARY SECURITIES

The table below contains information on the Fiduciary Securities held by the Issuer in the Collateral Pool as at the Issue Date.

ISIN Code	Issuer	Address and Country of Incorporation	Quantity	Type of securities	Estimated value (EUR) as at close of business on 25/09/2019	Market on which the securities are admitted to trading	Frequency with which prices of securities are published	Material Relationship between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	Else-Kroener-Strasse 1, Bad Homburg, Hessen 61352 - Germany	583,943	Share	43.625	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Charles-de-Gaulle Strasse 20, Bonn, North Rhine-Westphalia 53113, Germany	819,623	Share	29.795	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
NL0000388619	UNILEVER NV	Unilever House, 100 Victoria Embankment, London, Greater London EC4Y 0DY - Great Britain	418,125	Share	54.390	EURONEXT AMSTERDAM NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0006062144	COVESTRO AG	Kaiser-Wilhelm-Allee 60, Leverkusen 51373, Germany	411,982	Share	44.020	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000A1EWW W0	ADIDAS AG	Adi-Dassler-Strasse 1, Herzogenaurach, Bavaria 91074 - Germany	67,177	Share	269.700	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Petuelring 130, BMW Haus, Munich, Bavaria 80788 - Germany	402,998	Share	63.380	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000ENAG999	E.ON SE	Bruesseler Platz 1, Essen, North Rhine- Westphalia 45131, Germany	1,882,92 9	Share	8.890	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

BE0003565737	KBC GROUP NV	KBC GROUP NV, Havenlaan 2, Brussels 1080, Belgium	283,391	Share	58.840	EuroNext Brussels	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
NL0011821202	ING GROEP NV	Bijlmerplein 888, Amsterdam 1102 MG, Netherlands	2,062,67 5	Share	9.445	EURONEXT AMSTERDA M NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE	Mecklenburgische Str 57, 14197, Berlin, Berlin - Germany	436,440	Share	32.380	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0007164600	SAP SE	Dietmar-Hopp Allee 16 - Walldorf, BaGermanyn- Wuerttemberg 69190 - Germany	209,178	Share	106.700	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0007037129	RWE AG	Opernplatz 1 - Essen, North Rhine- Westphalia 45128 - Germany	593,557	Share	27.910	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	Porscheplatz 1 - Stuttgart, BaGermanyyn- Wuerttemberg - 70435 - Germany	206,393	Share	59.040	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG- REGISTERED	Taunusanlage 12 - Frankfurt am Main, Hessen 60325 - Germany	3,019,98 3	Share	6.943	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG- REG	Koniginstrabe 107 - Munich, Bavaria 80802 - Germany	68,137	Share	232.800	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Wilhelminakade 123 - Rotterdam 3072 AP - Netherlands	3,821,70 0	Share	2.843	EURONEXT AMSTERDAM NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	Neue Boersenstrasse 1 - Frankfurt am Main, Hessen 60487 - Germany	70,590	Share	140.050	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG -ORD	Dieselstrasse 12, Metzingen, Baden-Wuerttemberg, 72555 - Germany	145,889	Share	49.500	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000A2AADD2	INNOGY SE	Opernplatz 1 - Essen, North Rhine- Westphalia 45128 - Germany	125,014	Share	44.700	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Amstelplein 2 - Amsterdam 1096 BC - Netherland	123,509	Share	44.335	EURONEXT AMSTERDA M NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Brouwerijplein, 1 - Leuven 3000 - Belgium	60,382	Share	86.220	EuroNext Brussels	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
NL0010773842	NN GROUP NV	SchenkkaGermany 65 - The Hague 2595 AS - Netherlands	126,270	Share	32.130	EURONEXT AMSTERDA M NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	Het Overloon 1 - Heerlen 6411 TE - Netherlands	22,608	Share	105.800	EURONEXT AMSTERDA M NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

DE000CBK1001	COMMERZBAN K AG	Kaiserplatz Frankfurt am Main, Hessen 60311 - Germany	440,670	Share	5.358	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Unnastrasse 48 - Hamburg, Hamburg 20245 - Germany	33,275	Share	107.250	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	Philippstrasse 3 - Bochum 44803 - Germany	94,628	Share	44.750	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Am Belvedere 1 - Vienna 1100 - Austria	41,875	Share	30.560	Vienna Stock Exchange	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	Else Kroener Strasse 1 - Bad Homburg, Hessen 61352 - Germany	17,756	Share	61.960	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE000BASF111	BASF SE	Carl-Bosch-Strasse 38, Ludwigshafen, Rhineland- Palatinate, 67056 - Germany	123,774	Share	61.830	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0007236101	SIEMENS AG- REG	Werner-von- Siemens-Strasse 1, Munich, Bavaria 80333 - Germany	73,738	Share	95.930	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0008404005	ALLIANZ SE- REG	Koeniginstrasse 28, Munich, Bavaria 80802 - Germany	33,306	Share	208.800	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

NL0010273215	ASML HOLDING NV	Germany Run 6501, Veldhoven 5504 D - Netherlands	31,323	Share	223.850	EURONEXT AMSTERDAM NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Friedrich-Ebert-Allee 140, Bonn, North Rhine-Westphalia 53113 - Germany	340,422	Share	15.296	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Von-Gablenz-Strasse 2-6, Koeln, North Rhine-Westphalia 50679 - Germany	320,631	Share	14.175	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	Jana Jonasa 1, Wolfsburg, Lower Saxony 38440 - Germany	25,429	Share	153.880	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0006599905	MERCK KGAA	Frankfurter Strasse 250 - Darmstadt, Hessen 64293 - Germany	29,455	Share	102.350	XETRA TRADING SYSTEM	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.
LU1598757687	ARCELORMITT AL	24-26, Blvd d'Avranches - Luxembourg L-1160 - Luxembourg	190,434	Share	13.120	EURONEXT AMSTERDA M NV	Daily	To the best of the Fiduciary's and the Guarantor's knowledge, as at the Issue Date no relationship exists that is material to the issue of the Notes, between the Fiduciary, the Guarantor and the Issuer.

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 Fiduciary 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 27th September 2019 to 31st December 2019 (the Offer Period); - the consent given by the Fiduciary for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is 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 Fiduciary and by such publication, any such financial intermediary (each a General Authorised Offeror) undertakes to comply with the following obligations: (i) 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 applicable law implementing the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU of 15 May 2014 (as amended, MiFID II)) (hereinafter 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;

APPLICABLE FINAL TERMS

		(ii) 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; (iii) 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; (iv) it complies with the Rules relating to 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 Fiduciary and/or the relevant Dealer or directly to the competent authorities with jurisdiction over the Fiduciary and/or the relevant Dealer in order to enable the Fiduciary and/or the relevant Dealer to comply with anti-money laundering, anti-corruption, anti-bribery and “know your customer” rules applying to the Fiduciary and/or the relevant Dealer, as the case may be; (v) it co-operates with the Fiduciary and the relevant Dealer in providing relevant information (including, without limitation, documents and records maintained pursuant to paragraph (iv) above) and such further assistance as reasonably requested upon written request from the Fiduciary 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: (a) in connection with any request or investigation by any regulator in relation to the Notes, the Fiduciary or the relevant Dealer; and/or (b) in connection with any complaints received by the Fiduciary and/or the relevant Dealer relating to the Fiduciary 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 (c) which the Fiduciary or the relevant Dealer may reasonably require from time to time in relation to the Notes and/or as to allow the Fiduciary or the relevant Dealer fully to comply with its own legal, tax and regulatory requirements; (vi) it does not, directly or indirectly, cause the Fiduciary or the relevant Dealers to breach any Rule or any requirement to obtain or make any filing, authorisation or consent in any jurisdiction; (vii) it commits itself to indemnify the Fiduciary, the relevant Dealer, and Société Générale and each of its affiliates for
--	--	---

APPLICABLE FINAL TERMS

		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; (viii) 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; (ix) (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); (x) 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 Fiduciary and acted upon accordingly; (xi) 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; (xii) 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; (xiii) 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; (xiv) it undertakes to promptly inform Société Générale or the Fiduciary 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 Fiduciary; and (xv) it acknowledges that its commitment to respect the obligations above is governed by Luxembourg law and agrees that any related dispute is brought before the Luxembourg courts.
--	--	--

		Any General Authorised Offeror who wishes to use the Base Prospectus for a 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 France. The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by 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	Société Générale Bank & Trust S.A. acting as fiduciary (the Fiduciary)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	Domicile: 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). Legislation under which the Fiduciary (the Issuer) operates: Luxembourg law. In issuing Notes under the Programme the Fiduciary is acting in a fiduciary capacity pursuant to the Luxembourg act dated 27 July 2003 relating to trusts and fiduciary contracts, as amended. Country of incorporation: Luxembourg.
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	Société Générale Bank & Trust S.A. is a 100% 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 governed by French law dated 4 July 2019 (the Guarantee). Pursuant to the Guarantee, the Guarantor irrevocably and unconditionally guarantees to each Noteholder that, if: (i) other than following the delivery of a Collateral Liquidation Notice, the Fiduciary does not for any reason pay any sum payable by it to such Noteholder in respect of any Note, or any coupon appertaining thereto (including any premium or any other amounts of whatever nature or additional amounts which may become payable under any of the foregoing), as and when the same shall become due under the terms and conditions of the Notes, the Guarantor will pay to such Noteholder on demand the amount payable by the Fiduciary to such Noteholder in accordance with the terms and conditions of such Notes; and

		(ii) following the delivery of a Collateral Liquidation Notice, the Fiduciary does not pay when due the full amount payable by it to such Noteholder in respect of any Note of any Series relating to the Collateral Pool to which such Collateral Liquidation Notice relates, or coupon appertaining thereto (including any premium or any other amount of whatever nature, or additional amounts which may become payable under any of the foregoing), the Guarantor will pay to such Noteholder an amount equal to the greater of (a) zero and (b) such Note's <i>pro rata</i> share of the amount equal to (i) the early redemption amount calculated in respect of all of the Notes of such Series minus (ii) the product of (x) the proceeds of liquidation of the Collateral Assets in that Collateral Pool as reduced by the payments of amounts to secured creditors of the Fiduciary ranking prior to the Related Agreement Counterparty under the terms and conditions of the Notes and (y) a collateralisation ratio (which reflects the proportion of the Collateral Assets value for the relevant Collateral Pool that relates to the relevant Notes). The obligations of the Guarantor under the Guarantee will constitute direct unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations as provided in Article L.613-30-I-3° of the French <i>Code Monétaire et Financier</i> (the Code). Such guaranteed obligations rank and will rank equally and rateably without any preference or priority among themselves and: (i) <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor outstanding as of the date of the entry into force of the French law n°2016-1691 dated 9 December 2016 entered into force on 11 December 2016 (the Law); (ii) <i>pari passu</i> with all other present or future direct, unconditional, unsecured and senior preferred obligations (as provided for in Article L. 613-30-3-I-3° of the Code) of the Guarantor issued after the date of the entry into force of the Law; (iii) junior to all present or future claims of the Guarantor benefiting from statutorily preferred exceptions; and (iv) senior to all present and future senior non-preferred obligations (as provided for in Article L. 613-30-3-I-4° of the Code) of the Guarantor. Any references to sums or amounts payable by the Fiduciary 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.16, B.19/20, B.19/B.21, B.19/B.22, B.19/B.23 and B.19/B.24 below, respectively. See also B.25, B.26, B.27, B.28, B.29 and B.30 below in respect of Secured Notes only.
B.19/B.1	Legal and commercial name of the guarantor	Société Générale

APPLICABLE FINAL TERMS

B.19/B.2	<i>Domicile, legal form, legislation and country of incorporation</i>	Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). Legislation under which the Guarantor operates: French law. Country of incorporation: France.
B.19/B.16	<i>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</i>	Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.
B.19/B.20	<i>A statement whether the guarantor has been established as a special purpose vehicle or entity for the purpose of issuing asset backed securities.</i>	Société Générale has not been established as a special purpose vehicle or entity for the purpose of issuing asset backed securities.
B.19/B.21	<i>Description of the guarantor's principal activities including a global overview of the parties to the securitisation program including information on the direct or indirect ownership or control between those parties.</i>	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. Société Générale, which acts as arranger (the Arranger) in respect of the Programme and as Guarantor, calculation agent (the Calculation Agent), collateral agent (the Collateral Agent), related agreement counterparty (the Related Agreement Counterparty), note valuation agent (the Note Valuation Agent) and dealer (the Dealer) in respect of the Notes, is the parent company of the Group. Société Générale Bank & Trust S.A., which acts as Fiduciary in respect of the Notes, is a 100% owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company. The Bank of New York Mellon, London Branch, which acts as principal paying agent (the Principal Paying Agent) and disposal agent in respect of the Notes (the Disposal Agent), is a branch of the Bank of New York Mellon, which is a wholly owned subsidiary of The Bank of New York Mellon Corporation. The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, which acts as Registrar, Transfer Agent and collateral custodian (the Collateral Custodian) in respect of the Notes, is a branch of The Bank of New York

APPLICABLE FINAL TERMS

		Mellon SA/NV, which is a 100% subsidiary of The Bank of New York Mellon which is a subsidiary of The Bank of New York Mellon Corporation. The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch which acts as collateral monitoring agent (the Collateral Monitoring Agent) in respect of the Notes, is a branch of The Bank of New York Mellon SA/NV, which is a 100% subsidiary of The Bank of New York Mellon which is a subsidiary of The Bank of New York Mellon Corporation. The Related Agreement Counterparty is entitled to transfer (the Transfer Right) its rights and obligations under the Swap Agreement and the Securities Lending Agreement to a replacement counterparty (the Replacement Related Agreement Counterparty) which is a financial institution incorporated in the European Economic Area, the United States of America or Japan and which has a long term credit rating from at least two of Fitch, Moody's and Standard & Poor's which is at least equal to the long term credit rating of Société Générale at the date on which the Transfer Right is exercised.				
B.19/B.22	Where, since the date of incorporation or establishment, a guarantor has not commenced operations and no financial statements have been made up as at the date of the registration document, a statement to that effect.	Not applicable, the Guarantor has begun operations.				
B.19/B.23	Selected historical key financial information regarding the guarantor		Half Year # 2019 (unaudited)	Half Year # 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018 (2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)
		Results (in millions of euros)				
		Net Banking Income	12,475	12,748	25,205	23,954
		Operating income	2,838	3,238	6,269	4,767
		Underlying Group Net income (1)	2,332	2,590	4,468	4,491
		Reported Group Net income	1,740	2,127	3,864	2,806
		French retail Banking	590	635	1,237	1,059
		International Retail Banking & Financial Services	979	970	2,065	1,939
		Global Banking and Investor Solutions	414	673	1,197	1,593
		Corporate Centre	(243)	(151)	(635)	(1,785)
		Net cost of risk	(578)	(378)	(1,005)	(1,349)
		Underlying ROTE** (1)	9.1%	11.0%	9.7%	9.6%
		Tier 1 Ratio **	14.8%	13.6%	13.7% (3)	13.8%
		Cash flow statements (in millions of euros)				
		Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	2,839	(29,832)	(17,617)	18,023

APPLICABLE FINAL TERMS

			Half Year # 2019 (unaudited)	Half Year # 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018 (2) (audited)	1/01/2018* (audited)
		Activity (in billions of euros)				
		Total assets and liabilities	1,388.6	1,298.0	1,309.4	1,274.2
		Customer loans at amortised costs	438.3	427.3	447.2	417.4
		Customer deposits	412.9	415.1	416.8	410.6
		Equity (in billions of euros)				
		Shareholders' equity, Group share	62.5	59.0	61.0	58.4
		Non-controlling Interests	4.7	4.4	4.8	4.5
		#These financial information are subjected to a limited review. * The consolidated balance sheet totaled EUR 1,309 billion at December 31st, 2018 (EUR 1,274 billion at January 1st, 2018, EUR 1,275 billion at December 31st, 2017). Balances at January 1st, 2018 after first time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector (unaudited). ** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review. (1) Adjusted for exceptional items and linearisation of IFRIC 21. (2) The presentation of the Group's consolidated income statement is modified as from 2018 following the transition to IFRS 9: - income and expenses from insurance activities are grouped on a specific line item within the "Net banking income"; - the line item "Cost of risk" is now exclusively dedicated to credit risk; (3) Taking into account the option of a dividend payment in shares, with the assumption of a 50% subscription rate (impact of +24bp on the CET1 ratio).				
B.19/B.24	A description of any 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 the Guarantor since 31 December 2018.				
B.20	A statement whether the issuer has been established as a special purpose vehicle or entity for the purpose of issuing asset backed securities.	Société Générale Bank & Trust S.A. has not been established as a special purpose vehicle or entity for the purpose of issuing asset backed securities.				

B.21	A description of the issuer's principal activities including a global overview of the parties to the securitisation program including information on the direct or indirect ownership or control between those parties.	Société Générale Bank & Trust S.A. has four business lines: Private Banking, Capital Markets, Securities Services and Corporate Services, covering activities ranging from daily cash flow management to the arrangement of structured financing. See also element B.19/B.21 above.				
B.22	Where, since the date of incorporation or establishment, an issuer has not commenced operations and no financial statements have been made up as at the date of the registration document, a statement to that effect.	Not applicable, the Fiduciary has begun operations.				
B.23	Selected historical key information regarding the issuer		Year ended 2018 (audited)	Half-year as at 30 June 2018 (unaudited)	Year ended 2017 (audited)	Half-year as at 30 June 2017 (unaudited)
		Results (in thousands of euros)				
		Net Banking Income	767,659	401,931	792,300	424,921
		Operating income	339,373	176,092	390,200	217,390
		Consolidated income	296,557	154,415	274,488	181,309
		Cost of risk		(7,237)	16,010	3,928
		Tier 1 Ratio	20.07 %	-	19.59%	-
		Activity (in thousands of euros)				

APPLICABLE FINAL TERMS

		Total assets and liabilities	101,277,209	103,458,691	96,126,412	-
		Customer loans	25,802,754	24,777,133	28,540,409	-
		Customer deposits	25,868,265	25,712,458	22,706,272	-
		Equity (in thousands of euros)				
		Group shareholders' equity	3,162,180	3,030,910	3,220,436	-
		Total consolidated equity	3,162,321	3,032,873	3,222,343	-
		Cash flow statements (in thousands of euros)				
		Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	(550,092)	1,321,013	646,389	512,263
B.24	A description of any 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 Fiduciary since 31 December 2018.				
B.25	A description of the underlying assets	The Fiduciary will meet its obligations to pay the relevant amounts it is due to pay in respect of the Notes of the Series collateralised by a pool of collateral assets (the Collateral Pool) by using the payments it receives from the obligors of the collateral assets and from the Related Agreement Counterparty under the Related Agreements (the Fiduciary Assets Obligors) for that Series. The Fiduciary Assets have characteristics that demonstrate capacity to produce funds to service any payments due and payable under the Notes. Investors are advised that this confirmation is based on the information available to the Fiduciary at the date of this Base Prospectus and may be affected by the future performance of such assets backing the issue of the Notes. The Fiduciary Assets are held by the Fiduciary for the exclusive benefit and at the sole risk of the Noteholders.				
		The Fiduciary Assets in respect of the Collateral Pool comprise: (i) the Collateral Assets held in the Fiduciary's account (the Fiduciary Account) for that Collateral Pool from time to time; (ii) other than distributions in respect of the Collateral Assets, the rights of the Fiduciary as holder of the Collateral Assets and all funds relating to such Collateral Assets, sums and/or property derived there from or into which such Collateral Assets are exchanged or converted; and				

	(iii) all rights of the Fiduciary under the Related Agreements. The Collateral Assets in respect of the Collateral Pool mean the assets held in the Fiduciary Account from time to time, comprising: (i) the fiduciary securities selected in compliance with the Collateral Rules, purchased by the Fiduciary pursuant to the Securities Sale and Purchase Agreement as defined below (the Fiduciary Securities); (ii) the Eligible Collateral Assets delivered by the Related Agreement Counterparty to the Fiduciary pursuant to the terms of the Collateral Transfer Agreement (the CTA Collateral Assets); and (iii) any non-invested cash and cash distributions received by the Fiduciary in respect of the Fiduciary Securities or CTA Collateral Assets. The Collateral Assets comprised in a Collateral Pool shall comply with the following collateral rules at any time from (and including) the Issue Date to (but excluding) the Maturity Date of the relevant Series of Notes or early redemption of the Notes (the Collateral Rules): (i) if the Collateral Assets comprise obligations, (A) either (a) the assets shall comprise obligations of at least 16 obligors (which may include obligor(s) accounting for 20 per cent or more of the assets comprised in the Collateral Assets) or (b) the assets shall comprise obligations of 5 or fewer obligors (which may include obligor(s) accounting for 20 per cent or more of the assets comprised in the Collateral Assets) and (B) all such obligors (or guarantor(s) of such obligors) must have securities admitted to trading on a regulated market within the meaning of MiFID II or the obligations must be guaranteed by an entity admitted to trading on a regulated market within the meaning of MiFID II; (ii) no Collateral Asset may be secured on or backed by real property; (iii) if the Collateral Assets comprise equity securities (including but not limited to, Exchange Traded Fund shares or units, hedge funds shares or units, mutual funds shares or units, options and warrants), at least 90% of such equity securities comprised in the Collateral Pool must be admitted to trading on a regulated market within the meaning of MIFID II; (iv) the obligor(s) of the Collateral Assets shall be incorporated in an Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) member country; and (v) the obligor(s) of the Collateral Assets is a legal entity. The Collateral Assets comprised in the Collateral Pool must constitute an Eligible Collateral Asset at the time that it is first delivered to the Fiduciary. A Fiduciary Security and each CTA Collateral Asset are Eligible Collateral Assets if they comply with the Collateral Rules and the applicable Eligibility Criteria until the earlier of the Maturity Date of the relevant Series of Notes or early redemption of the Notes. Save as set out in the Collateral Rules including the Eligibility Criteria, there is no restriction on the identity, the general characteristics or the economic environment of the issuer/obligor of the securities that may be held in the Collateral Account of the Collateral Pool from time to time. The Eligibility Criteria means : Eligibility Criteria 3: Equities, bonds with a rating higher than B-, asset backed securities (ABS), hedge funds shares or mutual funds shares. And Eligibility Criteria 11: Any securities with a value reviewed on a daily basis. No specific diversification guidelines will be applicable. Société Générale
--	---

APPLICABLE FINAL TERMS

		equities or Société Générale unsecured debt instruments are not authorised in this pool. Diversification Criteria 2: None The Collateralisation Percentage will be: 0% Variable Collateralisation. The Fiduciary Securities held by the Fiduciary as at the Issue Date are set out in the table below:			
ISIN Code	Issuer	Quantity	Type of securities	Estimated value (EUR) as at close of business on 25 September 2019	Market on which the securities are admitted to trading
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	583,943	Share	43.625	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	819,623	Share	29.795	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000388619	UNILEVER NV	418,125	Share	54.390	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE0006062144	COVESTRO AG	411,982	Share	44.020	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	67,177	Share	269.700	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005190003	BAYERISCHES MOTORENWERKE AG	402,998	Share	63.380	XETRA TRADING SYSTEM
DE000ENAG999	E.ON SE	1,882,929	Share	8.890	XETRA TRADING SYSTEM
BE0003565737	KBC GROUP NV	283,391	Share	58.840	EuroNext Brussels
NL0011821202	ING GROEP NV	2,062,675	Share	9.445	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNSE	436,440	Share	32.380	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007164600	SAP SE	209,178	Share	106.700	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007037129	RWE AG	593,557	Share	27.910	XETRA TRADING SYSTEM
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	206,393	Share	59.040	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005140008	DEUTSCHE BANK	3,019,983	Share	6.943	XETRA TRADING SYSTEM

APPLICABLE FINAL TERMS

	AG- REGIST ERED				
DE0008430026	MUENC HENER RUECK VER AG- REG	68,137	Share	232.800	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000009082	KONINK LIJKE KPN NV	3,821,700	Share	2.843	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE0005810055	DEUTSC HE BOERS E AG	70,590	Share	140.050	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG - ORD	145,889	Share	49.500	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A2AADD2	INNOGY SE	125,014	Share	44.700	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000009538	KONINK LIJKE PHILIPS NV	123,509	Share	44.335	EURONEXT AMSTERDAM NV
BE0974293251	ANHEU SER- BUSCH INBEV SA/NV	60,382	Share	86.220	EuroNext Brussels
NL0010773842	NN GROUP NV	126,270	Share	32.130	EURONEXT AMSTERDAM NV
NL0000009827	KONINK LIJKE DSM NV	22,608	Share	105.800	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE000CBK1001	COMME RZBANK AG	440,670	Share	5.358	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005200000	BEIERS DORF AG	33,275	Share	107.250	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1ML7J1	VONOV I A SE	94,628	Share	44.750	XETRA TRADING SYSTEM
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	41,875	Share	30.560	Vienna Stock Exchange
DE0005785802	FRESEN IUS MEDICA L CARE AG &	17,756	Share	61.960	XETRA TRADING SYSTEM
DE000BASF111	BASF SE	123,774	Share	61.830	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007236101	SIEMEN S AG- REG	73,738	Share	95.930	XETRA TRADING SYSTEM
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	33,306	Share	208.800	XETRA TRADING SYSTEM
NL0010273215	ASML HOLDIN G NV	31,323	Share	223.850	EURONEXT AMSTERDAM NV

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	340,422	Share	15.296	XETRA TRADING SYSTEM
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	320,631	Share	14.175	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	25,429	Share	153.880	XETRA TRADING SYSTEM
DE0006599905	MERCK KGAA	29,455	Share	102.350	XETRA TRADING SYSTEM
LU1598757687	ARCELO MITTAL	190,434	Share	13.120	EURONEXT AMSTERDAM NV

The **Related Agreements** in respect of the Collateral Pool will comprise:

- (i) the Swap Agreement;
- (ii) the Securities Lending Agreement;
- (iii) the Collateral Transfer Agreement; and
- (iv) the Securities Sale and Purchase Agreement.

The Swap Agreement

The Fiduciary and Société Générale as the Related Agreement Counterparty have entered into (i) an ISDA 2002 Master Agreement and (ii) a Schedule to the ISDA Master Agreement (together the **ISDA Agreement**), each dated 7 November 2017 and 29 November 2017.

An ISDA Agreement is deemed to be entered into between the Fiduciary and the Related Agreement Counterparty. Pursuant to it, the Fiduciary shall enter into one or more swap transactions with the Related Agreement Counterparty in relation to a Collateral Pool by the execution of swap confirmations (the **Swap Confirmations**, together with the ISDA Agreement, the **Swap Agreement**). Each swap transaction will be entered into in order to allow the Fiduciary to exchange certain cashflows received by, or to the order of, the Fiduciary in respect of the Collateral Assets for amounts needed by the Fiduciary to meet its obligations under the Notes for the relevant Series.

The Securities Lending Agreement

The Fiduciary (acting as **Lender**) and Société Générale as the Related Agreement Counterparty (acting as **Borrower**) have entered into (i) a Global Master Securities Lending Agreement (January 2010 version) and (ii) a Schedule to the Global Master Securities Lending Agreement, each dated 7 November 2017 and 29 November 2017 (the **GMSLA Agreement**).

A securities lending agreement on the terms of the GMSLA Agreement is deemed entered into between the Lender and the Borrower in respect of each Collateral Pool (each a **Securities Lending Agreement**). Each such Securities Lending Agreement will be entered into in order to grant the Related Agreement Counterparty the option to borrow Fiduciary Securities from the Fiduciary from time to time during the term of the Notes on a collateralised basis.

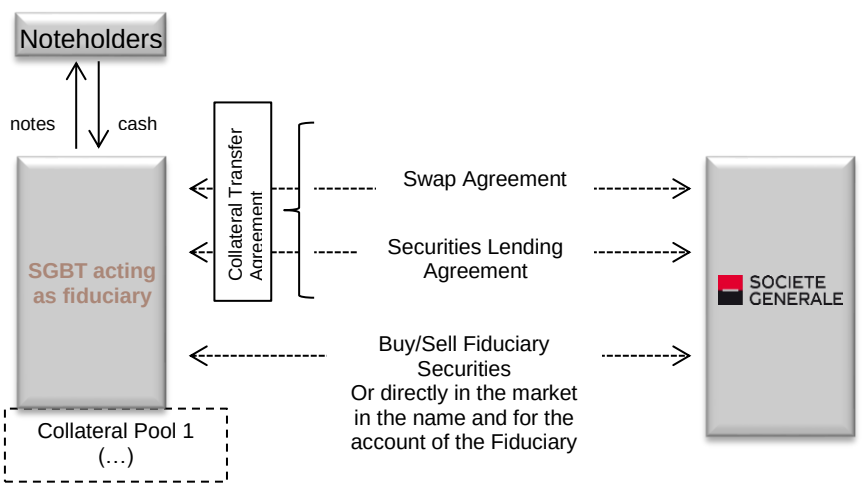
The Collateral Transfer Agreement

The Fiduciary and Société Générale as the Related Agreement Counterparty have entered into a master collateral transfer agreement dated 27 April 2016,

		as amended and restated on 7 November 2017 ,and as further amended, supplemented, restated or otherwise modified from time to time (the Master Collateral Transfer Agreement). A collateral transfer agreement on the terms of the Master Collateral Transfer Agreement is deemed entered into between the Fiduciary and the Related Agreement Counterparty in respect of each Collateral Pool (each a Collateral Transfer Agreement) pursuant to which the Related Agreement Counterparty may be required to transfer Eligible Collateral Assets to the Fiduciary and the Fiduciary may be required to transfer Fiduciary Securities to the Related Agreement Counterparty. In order to ensure that a Series of Notes is collateralised in accordance with its terms, the Collateral Assets will be subject to adjustment on each Collateral Test Date in accordance with Part 3 – Fiduciary Assets Provisions of the Terms and Conditions of the Notes and the terms of the Collateral Transfer Agreement. <i>The Securities Sale and Purchase Agreement</i> The Fiduciary and Société Générale as the Related Agreement Counterparty have entered into a master securities sale and purchase agreement dated 7 November 2017 as amended, supplemented, restated or otherwise modified from time to time (the Master Securities Sale and Purchase Agreement). A securities sale and purchase agreement on the terms of the Master Securities Sale and Purchase Agreement is deemed entered into between the Fiduciary and the Related Agreement Counterparty in respect of each Collateral Pool (each a Securities Sale and Purchase Agreement). Pursuant to the Securities Sale and Purchase Agreement, on the Issue Date the Fiduciary will purchase the initial Fiduciary Securities from the Related Agreement Counterparty at the purchase price agreed between the Fiduciary and the Related Agreement Counterparty with reference to the market value of such securities, as determined by the Calculation Agent, or the Related Agreement Counterparty will purchase the initial Fiduciary Securities directly in the market in the name and for the account of the Fiduciary. Furthermore, the Securities Sale and Purchase Agreement provides for adjustments to the Fiduciary Securities by the sale and/or purchase of Fiduciary Securities at a price equal to the market value of such sold or purchased securities, as determined by the Calculation Agent.
B.26	Investment management	Applicable. The Collateral Assets will be subject to adjustment in order to ensure that the Collateral Assets satisfy the Collateral Test. Such Series of Notes will be one of a number of Series of Notes to be collateralised by the Collateral Pool. There will be a single Collateral Transfer Agreement in respect of all of such Series together with all of the Series collateralised by one Multiple Series Collateral Pool. On each Collateral Test Date, the Collateral Agent will determine, in connection with whether the Collateral Assets comprised in the Collateral Pool as of such Collateral Test Date if: (i) the Collateral Rules, including the Eligibility Criteria, the Diversification Criteria Rules and the Haircuts, as applicable, are satisfied; and if (ii) the Collateral Assets Value is at least equal to 97% of the Required Collateral Assets Value, (together, the Collateral Test). In respect of a Collateral Test Date, either: (i) if the Collateral Assets Value is less than 97% of the Required Collateral Assets Value, the Related Agreement Counterparty will be required to deliver Eligible Collateral Assets (or to return any Fiduciary Securities previously delivered by the Fiduciary to the Related Agreement Counterparty) to the Fiduciary under the

APPLICABLE FINAL TERMS

		Collateral Transfer Agreement having an aggregate market value (taking into account the applicable Haircut(s)) equal to the shortfall; or (ii) if on a Collateral Test Date, the Collateral Assets Value is greater than 100% of the Required Collateral Assets Value, the Fiduciary will be required to deliver Fiduciary Securities (or to return any CTA Collateral Assets previously delivered by the Related Agreement Counterparty to the Fiduciary) to the Related Agreement Counterparty having an aggregate market value (taking into account the Haircut) equal to the excess. Collateral Assets Value means the aggregate market value as of the relevant Valuation Point, expressed in the Collateral Valuation Currency and discounted in each case by the Haircut, of all the Collateral Assets in the Collateral Pool. Collateral Test Date means each Collateral Business Day from and including the Issue Date to but excluding the Maturity Date Collateral Valuation Currency means Euro. The Haircut will be: Haircut 1: 0% The Collateral Test is the Notes Market Value Test. The Required Collateral Assets Value is an amount equal to the product of: (i) the Note Market Value for such Series of Notes; (ii) the Collateralisation Percentage; and (iii) the number of Non-Waived Notes of such Series of Notes. Note Market Value means the market value applicable to each Note as calculated by the Note Valuation Agent in the Collateral Valuation Currency pursuant to the terms of the Collateral Agency Agreement. The Required Collateral Assets Value in respect of the Collateral Pool will be the aggregate of the Required Collateral Assets Values in respect of each relevant Series. Valuation Point means the Collateral Business Day immediately preceding the relevant Collateral Test Date or, if a valuation of the relevant Collateral Asset, is not available on such date, the date of the last available valuation of such Collateral Asset. Collateral Business Day means a day on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments and are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in Paris, London and Luxembourg.
B.27	Further issuances backed by same pool of assets	The Fiduciary may issue further series of Notes that will be collateralised by the same Collateral Pool.

B.28	A description of the structure of the transaction	 The diagram illustrates the transaction structure. At the top, 'Noteholders' are shown with a box. Below them, 'SGBT acting as fiduciary' is shown in a box. A dashed box below SGBT is labeled 'Collateral Pool 1 (...)'. To the right of SGBT is a box labeled 'SOCIETE GENERALE'. Arrows indicate the flow of 'notes' from SGBT to Noteholders and 'cash' from Noteholders to SGBT. A bracket labeled 'Collateral Transfer Agreement' connects SGBT to Societe Generale. Three dashed arrows point from Societe Generale to SGBT, labeled 'Swap Agreement', 'Securities Lending Agreement', and 'Buy/Sell Fiduciary Securities Or directly in the market in the name and for the account of the Fiduciary'. The Notes are issued pursuant to the Luxembourg act dated 27 July 2003 relating to trust and fiduciary contracts, as amended (the Law). The Fiduciary Assets are segregated from all other assets of the Fiduciary (including all other fiduciary assets the Fiduciary may hold pursuant to fiduciary contracts with third parties). In a liquidation of the Fiduciary, the Fiduciary Assets are not part of the general estate of the Fiduciary. The Fiduciary will apply the proceeds of the issuance of Notes in the purchase of the initial Fiduciary Securities from the Related Agreement Counterparty in the manner described in Element B.25. The Fiduciary's principal obligations under the Notes are summarised in Element C.8. The Fiduciary will hedge its payment obligations under the Notes by entering into a Swap Agreement. Pursuant to the terms of the Securities Sale and Purchase Agreement: (i) on the Issue Date of a tranche of Notes, the Fiduciary will purchase the initial Fiduciary Securities from the Related Agreement Counterparty, or the Related Agreement Counterparty will purchase the initial Fiduciary Securities directly in the market in the name and for the account of the Fiduciary; and (ii) on the date on which any adjustment to the Fiduciary Securities is effected, the Fiduciary will purchase any new Fiduciary Securities from the Related Agreement Counterparty, or the Related Agreement Counterparty will purchase the new Fiduciary Securities directly in the market in the name and for the account of the Fiduciary, and the Fiduciary will sell any removed Fiduciary Securities to the Related Agreement Counterparty, or the Related Agreement Counterparty will sell the removed Fiduciary Securities directly in the market in the name and for the account of the Fiduciary. Pursuant to the terms of the Securities Lending Agreement, the Related Agreement Counterparty may borrow Fiduciary Securities from the Fiduciary from time to time during the term of the Notes on a collateralised basis.
B.29	A description of the flow of funds including information on swap counterparties and any other material forms of credit/liquidity	On the Issue Date of the Notes: (A) the Fiduciary will apply the proceeds of the issuance of the Notes (plus or minus the Initial Swap Amount) in the purchase of the initial Fiduciary Securities from the Related Agreement Counterparty; and (B) the Fiduciary and the Related Agreement Counterparty will enter into separate Swap Transactions under the Swap Agreement in respect of the Fiduciary Security comprised in the Collateral Assets. Initial Swap Amount means an amount equal to either:

APPLICABLE FINAL TERMS

	enhancements and the providers thereof.	(a) the excess of the aggregate proceeds of the issuance of the Notes over the aggregate purchase price of all the Fiduciary Securities, which will be payable by the Fiduciary to the Related Agreement Counterparty; or (b) the excess of the aggregate purchase price of all the Fiduciary Securities over the aggregate proceeds of the issuance of the Notes, which will be payable by the Related Agreement Counterparty to the Fiduciary. Pursuant to the terms of the Swap Transactions, (and subject to the occurrence of a bond event determination date): (a) on the Issue Date, the Fiduciary will pay to the Related Agreement Counterparty, or the Related Agreement Counterparty will pay to the Fiduciary, an amount equal to the Initial Swap Amount; and (b) no later than 2 business days after each Fiduciary Securities Distribution Date, the Fiduciary will pay to the Related Agreement Counterparty amounts equal to the Fiduciary Securities Distribution. Fiduciary Securities Distribution means an amount in respect of the Fiduciary Securities equal to 100% of the cash dividend, interest, coupon and/or any other amount (including payments of principal) that the Fiduciary would have received as holder of each such Fiduciary Security pursuant to the terms and conditions of each such Fiduciary Security as at the Issue Date or at the time of its acquisition, and after deduction of any applicable tax, duty, withholding or other deduction which is applicable as at the date of payment during the period from the Issue Date, multiplied by the Series Factor (as defined in the Swap Agreement), regardless of whether Fiduciary Security is held in the Fiduciary Account or has been delivered to the Related Agreement Counterparty pursuant to the Securities Lending Agreement. Fiduciary Securities Distribution Date means, for the period from and including the Issue Date to and including the Maturity Date, each day on which the Fiduciary would receive a Fiduciary Securities Distribution. (c) on or before the relevant payment date under the Notes, the Related Agreement Counterparty will pay to the Fiduciary any Interest Amount and/or Instalment Amount; (d) an amount shall be payable by the Fiduciary to the Related Agreement Counterparty or by the Related Agreement Counterparty to the Fiduciary (as the case may be) as determined by the Calculation Agent; (e) if an Optional Redemption Date occurs in respect of all or some of the Notes or if the Notes fall for redemption prior to the Maturity Date following a Special Event: (i) in the case of the redemption of all (but not some) of the Notes, the Fiduciary will deliver the Fiduciary Securities (or, in the case of the early redemption of some but not all of the Notes, a <i>pro rata</i> proportion of the Fiduciary Securities) (or the proceeds of the redemption thereof) to or to the order of the Related Agreement Counterparty (the Early Exchange Amount B); and (ii) the Related Agreement Counterparty will pay to the Fiduciary amounts equal to the sum of (x) in case of an Optional Redemption Date, the aggregate Optional Redemption Amount of the Notes being redeemed or, in case of a Special Event, the aggregate Early Redemption Amount of the Notes being redeemed and (y) all costs and expenses incurred by the Fiduciary in connection with the early redemption of such Notes (the Early Exchange Amount A);] (f) on the Scheduled Maturity Date, the Fiduciary will liquidate the Fiduciary Securities and will pay the proceeds of such liquidation to
--	---	---

APPLICABLE FINAL TERMS

		the Related Agreement Counterparty and the Related Agreement Counterparty will pay to the Fiduciary an amount equal to the aggregate Final Redemption Amount payable in respect of the Notes together with all costs and expenses incurred by the Fiduciary in connection with the redemption of such Notes.
B.30	The name and a description of the originators of the securitised assets.	Société Générale is the counterparty to the Related Agreements. The obligors in respect of the Fiduciary Securities are described in Element B.25 above.
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 secured Notes which are derivative instruments (the Notes). The ISIN Code is: XS2038592361 The Common Code is: 203859236
C.2	Currency of the securities issue	Euro
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, persons other than Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined in Regulation S or Internal Revenue Code of 1986; (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the United States Commodities Exchange Act (the CEA) or any Commodities Futures Trading Commission Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA (for the avoidance of doubt, any person who is not a "Non-United States person" defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for purposes of subsection (D) thereof, the exception for any qualified eligible person who is not a "Non-United States person," shall be considered a U.S. person); and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended.
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 potential return on the Notes: a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18). In respect of a Series of Notes, in case of a default by the Fiduciary in its obligations in respect of the Notes (unless remedied by the Guarantor in respect of Secured Notes) or a Related Agreement, the guarantee ceasing to be in full force and effect, or a default by the Related Agreement Counterparty under a Related Agreement (a Collateral Liquidation Event), such Series of Notes and each other Series of Notes collateralised by the same Collateral Pool will become immediately due and repayable at their early redemption amount.

		In such event, if neither the Fiduciary nor the Guarantor (in the case of Secured Notes) has paid all amounts due to Noteholders, then any Noteholder will be entitled to send a notice in writing (a Collateral Liquidation Notice) to the Disposal Agent, the Fiduciary and the Guarantor (in the case of Secured Notes). Upon receipt of a Collateral Liquidation Notice: the Disposal Agent will (i) liquidate the Collateral Assets in and subsequently distribute the proceeds of such liquidation in accordance with the order of priority, in which the claims of the Noteholders will be subordinated to certain liabilities incurred by or amounts payable by the Fiduciary or the Guarantor (in the case of Secured Notes), in relation to the Notes, to the Disposal Agent, any paying agent, the Collateral Custodian and/or the Collateral Monitoring Agent. 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 Luxembourg law. The Fiduciary has submitted to exclusive jurisdiction of the courts of Luxembourg to settle any disputes which may arise out of or in connection with the Notes. To the extent allowed by law, Noteholders may take any suit, action or proceedings arising out of or in connection with the Notes against the Fiduciary in any other court of competent jurisdiction and concurrent proceedings in any number of jurisdictions. Ranking: The Notes do not constitute personal debt obligations of SGBT being obligations that relate to the personal estate of SGBT, but are solely fiduciary obligations of the Fiduciary in accordance with the Law and may only be satisfied out of the Fiduciary Assets. Such obligations are conditional upon the due and timely performance by each Fiduciary Assets obligor of its obligations, including in respect of payments and deliveries, under the relevant Related Agreements and/or the relevant Fiduciary Assets. The Notes rank <i>pari passu</i>, without any preference, among themselves. Limitations to rights attached to the securities: - In the case of adjustments affecting the underlying instrument(s), the Fiduciary may amend the terms and conditions or in the case of the occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s), the Fiduciary may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, redeem the Notes early 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. - The Fiduciary may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons or in case of occurrence of a collateral disruption event, a related agreement termination event, a non-affiliate fiduciary successor event. - 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. - Noteholders' recourse against the Fiduciary will be limited to the Collateral Assets applicable to the Series of Notes, constituting together the Collateral Pool, which is a Multiple Series Collateral Pool and then may be shared by several Series of Notes. Therefore, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount. - In the case of a payment default by the Fiduciary, Noteholders shall not be entitled to take any steps or proceedings to procure the
--	--	--

APPLICABLE FINAL TERMS

		winding-up, administration or liquidation (or any other analogous proceeding) of the Fiduciary. - The Fiduciary, the Guarantor and the Principal Paying Agent may agree, without the consent of the Noteholders, the Receiptholders or the Couponholders and without liability to any person therefore, to (i) any modification of the Conditions or the Agency Agreement or any of the provisions of the Related Agreements or Fiduciary Assets and any corresponding provisions of the Conditions or the Agency Agreement which is, in the opinion of the Fiduciary, of a formal, minor or technical nature or is made to correct a manifest or proven error or to comply with mandatory provisions of law, and (ii) any other modification, and any waiver or authorisation of any breach or proposed breach, of any of the provisions of the Related Agreements and any corresponding provisions of the conditions which is in the opinion of the Fiduciary not materially prejudicial to the interests of the Noteholders, the Receiptholders and the Couponholders. - The Series of Notes will be one of a number of Series of Notes to be collateralised by the pool of collateral assets. By subscribing or acquiring Notes, Noteholders acknowledge, accept and agree that the Noteholders of different Series of Notes shall share equally in the rights in respect of the pool of collateral assets in the Multiple Series Collateral Pool. - Certain Noteholders intending to hold Notes (including, but not limited to, in their capacity as a market maker) may (i) waive their rights to deliver a collateral liquidation notice following the occurrence of a collateral liquidation event; and (ii) agree to be subordinated following the occurrence of a collateral liquidation event to the Noteholders of Notes which are not Waived Notes in accordance with the standard order of priority (any Notes for which the Noteholder has taken the steps in (i) and (ii) above shall be Waived Notes). All Notes held by Société Générale or its affiliates in its capacity as market maker, will be deemed to be Waived Notes, unless otherwise notified in writing by Société Générale or its affiliates to the Collateral Agent. Taxation Neither the Fiduciary nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay (a) any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Note or (b) any tax, duty, withholding or other payment which arises in respect of or is deducted from any payment due to the Fiduciary under any Fiduciary Assets and all payments made by the Fiduciary or, as the case may be, the Guarantor shall be made subject to any such tax, duty, withholding or other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted. In addition, the Fiduciary or the Guarantor will not be required to pay any additional amounts, (a) in respect of or deducted from any payment due to the Fiduciary under any Fiduciary Assets or (b) which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Note, and which are (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 or (iii) imposed by any other law of the United States. Meetings Meetings of Noteholders may be convened in accordance with the provisions of the Agency Agreement dated 7 November 2017 (such agreement, as amended, supplemented, restated or otherwise modified from time to time) and made between, <i>inter alios</i>, the Fiduciary, the Guarantor, The Bank of
--	--	--

APPLICABLE FINAL TERMS

		New York Mellon, London Branch as principal paying agent, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch as registrar and transfer agent and Société Générale as calculation agent, to consider any matter affecting their interests generally, including (but not limited to) the amendment of the Terms and Conditions of the Notes (subject to a resolution approved by two-thirds of votes cast).	
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.12	The minimum denomination of an issue	Specified Denomination: EUR 1 000	
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 the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument 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 15 January 2030, 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	Unless previously redeemed, the return on the derivative securities will take place as follows: Specified Denomination: EUR 1 000	
		Structured Interest Amount:	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:

APPLICABLE FINAL TERMS

			<u>Scenario 1:</u> If on Valuation Date(i), Level(i, Strike) is higher than or equal to 85%, then: Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination × 3.00% <u>Scenario 2:</u> If on Valuation Date(i), Level(i, Strike) is lower than 85% then: Structured Interest Amount(i) = zero (0)
		Specified Period(s) / Interest Payment Date(s)(i):	Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10): 15/01/2021 ;17/01/2022 ;16/01/2023 ;15/01/2024 ;15/01/2025 ;15/01/2026 ;15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029 ; 15/01/2030 (DD/MM/YYYY)
		Automatic Early Redemption Amount:	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 9), in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination × (100% + 3.00%)
		Automatic Early Redemption Date(s)(i):	Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 9) : 15/01/2021 ; 17/01/2022 ; 16/01/2023 ; 15/01/2024 ; 15/01/2025 ; 15/01/2026 ; 15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029 (DD/MM/YYYY)
		Automatic Early Redemption Event:	Is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(i) (i from 1 to 9) Level(i, Strike) is higher than or equal to 100%.
		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: <u>Scenario 1:</u> If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is higher than or equal to 100%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination × (100% + 3.00%) <u>Scenario 2:</u>

APPLICABLE FINAL TERMS

			If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is lower than 100% and Level(10, Strike) is higher than or equal to 65%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination × 100% <u>Scenario 3:</u> If on Valuation Date(10), Level(10, Strike) is lower than 65%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination × Level(10, Strike)
		Definitions relating to date(s):	Valuation Date(0): 08/01/2020 (DD/MM/YYYY) Valuation Date(i); (i from 1 to 10): 08/01/2021; 10/01/2022; 09/01/2023; 08/01/2024; 08/01/2025; 08/01/2026; 08/01/2027; 10/01/2028; 08/01/2029; 08/01/2030 (DD/MM/YYYY) Schedule(0): Means the 5 Scheduled Trading Days, which are not Disrupted Day, from and including Valuation Date(0) All the dates within Schedule(0) are deemed to be Valuation Dates.
		Definitions relating to the Product:	Level(i, Strike) (i from 1 to 10): Means S(i) / Strike) S(i) (i from 0 to 10 or i within Schedule(0)): Means in respect of each Valuation Date(i) or each Valuation Date within Schedule(0), the Closing Price of the Underlying Price(i) (i within Schedule(0)): Means S(i) AverageTimePrice({Schedule(0)}): Means the Arithmetic Average, for any i belonging to the Schedule(0), of Price(i) Strike: Means AverageTimePrice({Schedule(0)})
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 type of underlying is: index. Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s):	

	the underlying can be found	<table><tr><th>Index Name</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Index Sponsor</th><th>Exchange</th><th>Web Site</th></tr><tr><td>EURO STOXX 50®</td><td>SX5E</td><td>STOXX Limited</td><td>Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor</td><td>www.stoxx.com</td></tr></table>	Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Web Site	EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor	www.stoxx.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Web Site								
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor	www.stoxx.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: • credit risks; • market risks; • operational risks; • structural rate and exchange risks; • liquidity risks; • non-compliance risk, litigation; and • other risks. • 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. 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. 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. Risks related to the implementation of the Group’s strategic plan. • Credit and counterparty 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 retail banking activities. 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 The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial position or results of operations. 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. Reputational damage could harm the Group's competitive position. 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. 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. Liquidity and 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. Risks related to insurance activities A deterioration in the market situation, and in particular a significant increase or decrease in interest rates, could have a material adverse effect on the life insurance activities of the Group's Insurance business
D.6	Key information on the key risks	The Notes may provide for an automatic early redemption linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Noteholders from benefitting from the

APPLICABLE FINAL TERMS

	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	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 Fiduciary 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. The Notes do not constitute direct debt obligations of the Fiduciary, i.e. obligations that affect the personal estate of the Fiduciary, but are solely fiduciary obligations of the Fiduciary in accordance with the Law and may only be satisfied out of the Collateral Assets and/or the Related Agreements. By acquiring and holding Notes, Noteholders acknowledge and agree that the obligations of the Fiduciary to the Noteholders are limited in recourse to the Collateral Assets contained in the Collateral Pool collateralising such Series of Notes both in the case of a Single Series Collateral Pool and a Multiple Series Collateral Pool. There is no guarantee that following the liquidation of the Collateral Assets, the collateral proceeds available for distribution (or the value of the Collateral Assets available to be delivered) will be sufficient to pay all amounts due to investors. If there is any shortfall in amounts due to an investor then such investor shall have no further claim against the Fiduciary, but keep a claim against the Guarantor in respect of such amounts. During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Guarantor may cause a total loss of the invested capital. 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 the Fiduciary the entitlement of the Noteholder will be limited to (i) the sums obtained by making a claim under the Guarantee in accordance with its terms and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Fiduciary (ii) and to the sums obtained following liquidation of the Collateral Assets. The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the Fiduciary or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee. Société Générale will act as the Guarantor of the Notes issued by the Fiduciary and also as Related Agreement Counterparty. 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 Related Agreement Counterparty. 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
--	---	--

APPLICABLE FINAL TERMS

		divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and for acting as Related Agreement Counterparty and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams. The Fiduciary 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 Guarantor and any of its subsidiaries and/or its 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. There are certain risks arising from the Transfer Right and these may have an adverse impact on the value of the Notes. In particular, the Transfer Right may be exercised in circumstances which are adverse to the interests of Noteholders. The interests of any Replacement Related Agreement Counterparty may conflict with the interests of Noteholders. Furthermore, the Fiduciary may be obliged to pay an amount to Société Générale in connection with any exercise of the Transfer Right. Any such sum may be significant and reduce amounts available to the Fiduciary to make payments to Noteholders. In connection with the offering of the Notes, the Fiduciary 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. The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment. The regulation and reform of “benchmarks” may adversely affect the value of Notes linked to or referencing such “benchmarks”.
Section E – Offer		
E.2b	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 Group, which include making a profit.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Public Offer Jurisdiction(s): France Offer Period: From and including 27th September 2019 to and including 31st December 2019 Offer Price: The Offer Price will evolve between 1st October 2019 and 8th January 2020 at an annual rate of 0.0364% in accordance with the formula below: $99.99\% \times (1 + 0.0364\% \times (\text{Nb}(t)/360))$ Where: “Nb(t)” means the number of calendar days between 1st October 2019 (inclusive) and “t” date (inclusive) on which the Offer Price of the Notes will be calculated. Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional 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. In such event, a notice to the investors on the early termination will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com).

APPLICABLE FINAL TERMS

E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for any fees payable to the Dealer, so far as the Fiduciary 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 Fiduciary and the Guarantor and their 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. Société Générale will also ensure the roles of Collateral Agent and Note Valuation Agent for 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	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Fiduciary or the offeror.

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION

Les résumés sont constitués d'exigences de divulgation appelées **Éléments** et dont la communication est requise par l'Annexe XXII du Règlement de la Commission (CE) n° 809/2004 telle que modifiée. Ces Éléments sont numérotés dans les sections A à E (A.1 à E.7).

Le présent résumé contient tous les Éléments nécessaires devant être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'émetteur. Étant donné que certains Éléments ne doivent pas obligatoirement être traités, il peut y avoir des écarts dans la numérotation des Éléments.

Même si un Éléments peut devoir être inséré dans le résumé en raison du type de titres et de l'émetteur, il est possible qu'aucune information importante ne puisse être donnée concernant l'Éléments. Dans ce cas, une description rapide de l'Éléments est comprise dans le résumé avec la mention « Non Applicable ».

Si plusieurs séries de notes doivent être émises ou proposées simultanément dans un ensemble de Conditions définitives, les éléments qui diffèrent pour cette série de notes peuvent être regroupés dans un tableau (le **Tableau de problème spécifique**)

Section A – Introduction et avertissements		
A.1	Avertissement	Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de base. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen du Prospectus de base dans son ensemble par l'investisseur. Lorsqu'une plainte concernant les informations contenues dans le Prospectus de base et les Conditions définitives applicables est déférée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu de la législation nationale des États membres, devoir supporter les coûts de traduction du Prospectus de base avant que les poursuites judiciaires ne soient entamées. La responsabilité civile est seulement attachée aux personnes qui ont présenté ce résumé, y compris toute traduction de ce résumé, mais dans la seule éventualité où le résumé est trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est interprété de concert avec les autres parties du Prospectus de base ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est interprété de concert avec les autres parties du Prospectus de base, les informations clés permettant aux investisseurs de prendre une décision quant à un investissement dans les Titres.
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de base	Le Fiduciaire consent à l'utilisation du présent Prospectus de base dans le cadre d'une revente ou d'un placement de Titres dans le cas où un prospectus doit être publié en vertu de la Directive Prospectus (une Offre non exonérée) sous réserve des conditions suivantes : - le consentement n'est valable que pendant la période d'offre allant du 27 septembre 2019 jusqu'au 31 décembre 2019 (la Période d'offre) ; - le consentement donné par le Fiduciaire pour l'utilisation du Prospectus de base pour faire l'Offre non exonérée est un consentement général (un Consentement général) concernant tout intermédiaire financier ayant publié sur son site internet qu'il fera l'Offre non exonérée des Titres sur la base du Consentement général donné par le Fiduciaire et par ladite publication, ledit intermédiaire financier (chacun un Offrant général autorisé) s'engage à respecter les obligations suivantes : (i) il agit conformément à toutes les lois, règles, réglementations et directives (y compris de la part de tout organisme réglementaire) qui s'appliquent à l'Offre non exonérée des Titres dans la Juridiction de l'offre au public, en particulier la loi applicable mettant en œuvre la Directive

		concernant les marchés d'instruments financiers (Directive 2014/65/UE du 15 mai 2014) (telle que modifiée, MiFID II)) (ci-après les Règles) et s'assure que (i) tout conseil d'investissement dans les Titres par une personne est approprié, (ii) les informations à des investisseurs potentiels, y compris les informations relatives à toutes dépenses (et toutes commissions ou tous avantages de quelque nature que ce soit) reçues ou payées par cette Offre générale autorisée en vertu de l'offre de Titres sont intégralement et clairement divulguées avant leur investissement dans les Titres ; (ii) il est conforme aux restrictions pertinentes en matière de souscription, de vente et de transfert liées à la juridiction de l'offre au public comme s'il agissait en tant qu'Agent Placeur dans la juridiction de l'offre au public ; (iii) il s'assure que l'existence de tout frais (et toute autre commission ou avantage de quelque nature que ce soit) ou la remise reçue ou payée par lui relativement à l'offre ou à la vente des Titres n'enfreint pas les Règles, est entièrement et clairement divulguée aux investisseurs ou aux investisseurs potentiels avant leur investissement dans les Titres et dans la mesure requise par les Règles, fournit des informations supplémentaires à l'égard de celles-ci ; (iv) il est conforme aux Règles relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent, la lutte contre la corruption et les règles relatives à « l'obligation de connaître son client » (parmi lesquelles, mais sans s'y limiter, prendre les mesures appropriées, conformément à ces règles, pour établir et documenter l'identité de chaque investisseur potentiel avant l'investissement initial dans tous les Titres par l'investisseur), et ne permettra pas la demande de Titres dans des circonstances où il a des doutes quant à l'origine des fonds ; il conserve les dossiers d'identification des investisseurs pendant au moins la période minimale requise en vertu des Règles applicables, et s'engage, sur demande, à mettre ces dossiers à la disposition du Fiduciaire et/ou de l'Agent Placeur concerné ou directement auprès des autorités ayant compétence vis-à-vis du Fiduciaire et/ou de l'Agent Placeur concerné afin de permettre au Fiduciaire et/ou à l'Agent Placeur concerné de se conformer aux règles de lutte contre le blanchiment d'argent, de lutte contre la corruption, des règles relatives à « l'obligation de connaître son client » qui s'appliquent au Fiduciaire et/ou à l'Agent Placeur concerné, selon le cas ; (v) il coopère avec le Fiduciaire et l'Agent Placeur concerné en fournissant des informations pertinentes (y compris, sans s'y limiter, les documents et dossiers conservés conformément au paragraphe (iv) ci-dessus) et toute assistance supplémentaire raisonnablement demandée sur demande écrite du Fiduciaire ou de l'Agent Placeur concerné dans chaque cas, dès que cela est raisonnablement possible et, en tout état de cause, dans tout délai défini par un tel régulateur ou processus réglementaire. À cette fin, les informations pertinentes mises à la disposition de ou pouvant être obtenues par l'intermédiaire financier concerné : (a) dans le cadre d'une demande ou d'une enquête par un régulateur en relation avec les Titres, le Fiduciaire ou le Concessionnaire concerné ; et/ou (b) en lien avec toute plainte reçue par le Fiduciaire et/ou l'Agent Placeur concerné en lien avec le
--	--	---

		Fiduciaire et/ou l'Agent Placeur concerné ou un autre Offrant autorisé, y compris, sans s'y limiter, les plaintes telles que définies dans les règles publiées par tout régulateur de juridiction compétente de temps à autre ; et/ou (c) que le Fiduciaire ou l'Agent Placeur concerné peut raisonnablement exiger de temps à autre en relation avec les Titres et/ou pour permettre au Fiduciaire ou à l'Agent Placeur concerné de se conformer entièrement à ses propres exigences légales, fiscales et réglementaires ; (vi) il n'entraîne pas, directement ou indirectement, de violation par le Fiduciaire ou les Agents Placeurs concernés de toute Règle ou toute exigence d'obtenir ou de faire une déclaration, une autorisation ou un consentement dans quelque juridiction que ce soit ; (vii) il s'engage à indemniser le Fiduciaire, l'Agent Placeur concerné, et la Société Générale et chacune de ses sociétés affiliées pour tout dommage, perte, dépense, réclamation, demande ou perte et frais (y compris les honoraires raisonnables des cabinets d'avocats) encourus par l'une de ces entités en raison de, ou en relation avec, un manquement par ledit Offrant général autorisé (ou l'un de ses sous-distributeurs) à respecter l'une quelconque de ces obligations ci-dessus ; (viii) il connaît et dispose de politiques et procédures en vigueur pour se conformer à toutes les règles et réglementations applicables relatives à la lutte contre la corruption, y compris tous changements qui y sont apportés ; (ix) (a) lui et toute personne sous son contrôle (y compris tout administrateur, dirigeant ou salarié, chacun étant une personne contrôlée) n'a pas commis et ne commettra pas d'actes de fraude directe ou indirecte, et (b) à sa connaissance, aucun de ses sous-distributeurs n'a commis de fraude directe ou indirecte, dans chaque cas à ou pour l'usage ou le bénéfice d'une personne ou d'un fonctionnaire du gouvernement (ce qui inclura tout représentant officiel, salarié ou représentant de, ou toute autre personne agissant à titre officiel pour ou au nom d'un gouvernement d'une juridiction, d'une organisation publique internationale, d'un parti politique ou d'un organisme quasi-gouvernemental) ; (x) il a mis en place des politiques, systèmes, procédures et contrôles adéquats conçus pour empêcher ses sous-distributeurs, lui-même et toute personne contrôlée de commettre un acte de corruption et pour s'assurer que toute preuve ou suspicion d'actes de corruption est entièrement examinée, signalée à la Société Générale ou au Fiduciaire et qu'il a agi en conséquence ; (xi) ni lui ni aucun de ses agents, sous-distributeurs ou personnes contrôlées ne sont inéligibles ou traités par une autorité gouvernementale ou internationale comme inéligible à un appel d'offres pour un contrat ou une affaire avec, ou à l'attribution d'un contrat ou d'une activité par ladite autorité sur la base d'un acte de corruption réel ou présumé ;
--	--	--

		(xii) il a conservé des archives adéquates de ses activités, y compris les dossiers financiers sous une forme et une manière appropriées pour une entreprise de sa taille et dotée des ressources correspondantes ; (xiii) il déclare et garantit qu'il ne distribuera pas d'instruments financiers à des personnes sanctionnées, ni n'entreprendra d'arrangement concernant des instruments financiers avec des personnes sanctionnées ; (xiv) il s'engage à informer rapidement la Société Générale ou le Fiduciaire de (a) toute plainte reçue par rapport à ses activités ou aux instruments financiers ; ou (b) de tout événement l'affectant, y compris, mais sans s'y limiter : (i) une enquête réglementaire ou un audit de ses filiales, partenaires ou agents ; (ii) des procédures judiciaires engagées par une autorité réglementaire compétente à l'encontre de celle-ci ou de ses sociétés affiliées, partenaires ou agents ; ou (iii) un jugement rendu ou une pénalité imposée à son encontre ou à l'encontre de ses affiliés, partenaires ou agents, qui, dans chaque cas, pourrait raisonnablement impliquer un risque de réputation pour la Société Générale ou le Fiduciaire ; et (xv) il reconnaît que son engagement à respecter les obligations ci-dessus est régi par la loi luxembourgeoise et accepte que tout litige connexe soit porté devant les tribunaux du Luxembourg. Tout Offrant autorisé général qui souhaite utiliser le Prospectus de base pour une Offre de Titres non exemptée conformément au présent Consentement général et aux conditions connexes doit, pendant la Période d'offre pertinente, publier sur son site internet qu'il utilise le Prospectus de base pour ladite Offre non exonérée conformément au présent Consentement général et aux conditions connexes. - le consentement concerne uniquement l'utilisation du présent Prospectus de base pour faire des Offres non exemptées des Titres en France. Les informations relatives aux conditions de l'Offre non exonérée seront fournies aux investisseurs par tout Offrant autorisé général au moment de l'offre.
Section B – Émetteur et Garant		
B.1	Nom légal et commercial de l'émetteur	Société Générale Bank & Trust S.A. agissant comme fiduciaire (le Fiduciaire)
B.2	Domicile, formulaire juridique, législation et pays de constitution	Domicile : 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg. Formulaire juridique : Société anonyme à responsabilité limitée (société anonyme). Législation sous laquelle le Fiduciaire (l'Émetteur) fonctionne : Droit luxembourgeois. En émettant des Titres dans le cadre du Programme, le Fiduciaire agit à titre de fiduciaire en vertu de la loi luxembourgeoise datée du 27 juillet 2003 relative aux fiducies et contrats fiduciaires, telle que modifiée. Pays de constitution : Luxembourg.

B.16	Dans la mesure où ces informations sont connues de l'émetteur, que l'émetteur soit détenu ou contrôlé directement ou indirectement et par qui, et la description de la nature dudit contrôle	Société Générale Bank & Trust S.A. est une filiale à 100 % détenue par la Société Générale et est une société entièrement consolidée.
B.18	Nature et portée de la garantie	Les Titres sont garantis inconditionnellement et irrévocablement par la Société Générale (le Garant) conformément à la garantie régie par la loi française datée du 4 juillet 2019 (la Garantie). Conformément à la Garantie, le Garant garantit irrévocablement et inconditionnellement à chaque Détenteur de Titres que, si : (i) mis à part l'émission d'un Avis de liquidation collatérale, le Fiduciaire ne verse pas pour quelque raison que ce soit toute somme payable par lui à ce Détenteur de Titres eu égard à tout Titre, ou tout coupon afférent à celui-ci (y compris toute prime ou tout autre montant de quelque nature que ce soit, ou tout montant supplémentaire qui pourrait être payable en vertu de l'un quelconque des éléments susmentionnés), car et lorsque cela sera dû conformément aux conditions générales des Titres, le Garant paiera audit Détenteur de Titres, sur demande, le montant payable par le Fiduciaire audit Détenteur de Titres, conformément aux conditions générales de ces Titres ; et (ii) suite à l'émission d'un Avis de liquidation collatéral, le Fiduciaire ne paiera pas, lorsque l'intégralité du montant payable par lui à ce Détenteur de Titres en ce qui concerne tout Titre de toute Série relative à la Réserve de garantie à laquelle ledit Avis de liquidation collatéral est lié, ou tout coupon qui s'y rapporte (y compris toute prime ou tout autre montant de quelque nature que ce soit, ou tout montant supplémentaire qui pourrait devenir payable en vertu d'un quelconque élément parmi les éléments susmentionnés), le Garant paiera à ce Détenteur de Titres un montant égal à la valeur supérieure à (a) zéro ou (b) la part au <i>pro rata</i> du Titre du montant égal (i) au montant de remboursement anticipé calculé en ce qui concerne tous les Titres de ladite Série moins (ii) le résultat (x) des produits de liquidation des Actifs collatéraux dans cette Réserve de garantie, tel que réduit par les paiements de montants aux créanciers garantis du classement fiduciaire, avant la Contrepartie du Contrat connexe, en vertu des conditions générales des Titres et (y) d'un ratio de collatéralisation (qui reflète la proportion de la valeur des Actifs collatéraux pour la Réserve de garantie pertinente qui se rapporte aux Titres pertinents). Les obligations du Garant en vertu de la Garantie constitueront des obligations directes inconditionnelles, non garanties et non subordonnées du Garant classées en tant qu'obligations privilégiées de premier rang comme prévu à l'Article L.613-30-I-3° du <i>Code monétaire et financier français</i> (le Code).

APPLICABLE FINAL TERMS

		Ces obligations garanties se classent et seront classées de manière égale et évaluable sans préférence ou priorité entre elles et : (i) <i>pari passu</i> avec toutes les autres obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées du Garant en circulation à la date de l'entrée en vigueur de la loi française n° 2016-1691 du 9 décembre 2016 entrée en vigueur le 11 décembre 2016 (la Loi) ; (ii) <i>pari passu</i> avec toutes les autres obligations directes, inconditionnelles, non garanties et privilégiées de premier rang, actuelles ou futures (telles que prévues à l'article L. 613-30-3-I-3° du Code) du Garant émises après la date de l'entrée en vigueur de la Loi ; (iii) inférieures à toutes les demandes actuelles ou futures du Garant bénéficiant d'exceptions préférentielles prévues par la loi ; et (iv) supérieures à toutes les obligations senior non privilégiées actuelles et futures (comme prévu à l'article L. 613-30-3-I-4° du Code) du Garant. Toute référence aux sommes ou aux montants payables par le Fiduciaire, qui sont garantis par le Garant en vertu de la Garantie, sera aux sommes et/ou montants tels qu'ils ont été directement réduits, et/ou en cas de conversion en capitaux propres, réduits par le montant de cette conversion, et/ou autrement modifiés de temps à autre, résultant de l'application d'une force de crédit-bail par toute autorité compétente conformément à la Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil de l'Union européenne.
B.19	Informations sur le garant comme s'il s'agissait de l'émetteur du même type de titre qui est soumis à la garantie :	Les informations concernant Société Générale comme s'il s'agissait de l'émetteur du même type de Titres faisant l'objet de la Garantie sont définies conformément aux Éléments B.19/B.1, B.19/B.2, B.19/B.16, B.19/20, B.19/B.21, B.19/B.22, B.19/B.23 et B.19/B.24 ci-dessous, respectivement. Voir aussi B.25, B.26, B.27, B.28, B.29 et B.30 ci-dessous pour les Titres garantis uniquement.
B.19/B.1	Nom légal et commercial du garant	Société Générale
B.19/B.2	Domicile, formulaire juridique, législation et pays de constitution	Domicile : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Formulaire juridique : Société anonyme à responsabilité limitée (société anonyme). Législation selon laquelle le Garant opère : Droit français. Pays de constitution : France.
B.19/B.16	Dans la mesure où ces informations sont connues du garant, que le garant soit détenu ou contrôlé directement ou indirectement et par qui de droit, et la description de	Non applicable. À sa connaissance, la Société Générale n'est pas détenue ou contrôlée, directement ou indirectement (en vertu du droit français) par une autre entité.

	<i>la nature dudit contrôle</i>	
B.19/B.20	<i>Une déclaration indiquant si le garant a été établi comme un véhicule ou une entité spécifique aux fins de l'émission de titres adossés à des actifs.</i>	La Société Générale n'a pas été établie comme un véhicule ou une entité spécifique aux fins de l'émission de titres adossés à des actifs.
B.19/B.21	<i>Description des activités principales du garant, comprenant un aperçu global des parties au programme de titrisation, y compris des informations sur la propriété directe ou indirecte ou le contrôle entre ces parties.</i>	Le groupe Société Générale (le Groupe) offre une large gamme de services de conseil et de solutions financières adaptées aux clients individuels, aux grandes entreprises et investisseurs institutionnels. Le Groupe repose sur trois activités complémentaires de base : • Banque de détail française ; • Banque de détail internationale, services financiers et assurance ; et • Banque de financement et d'investissement, Banque privée, Gestion d'actifs et de fortune et Services de Titres. La Société Générale, qui agit comme arrangeur (l'Arrangeur) concernant le Programme et en tant que Garant, agent de calcul (l'Agent de calcul), agent collatéral (l'Agent collatéral), contrepartie du contrat connexe (la Contrepartie du Contrat connexe), agent d'évaluation (l'Agent d'évaluation des titres) et agent placeur (l'Agent Placeur) en ce qui concerne les Titres, est la société mère du Groupe. Société Générale Bank & Trust S.A., qui agit en tant que Fiduciaire à l'égard des Titres, est une filiale détenue à 100 % par la Société Générale et est une société entièrement consolidée. La succursale londonienne de Bank of New York Mellon, qui agit comme agent payeur principal (l'Agent payeur principal) et agent d'aliénation concernant les Titres (l'Agent d'aliénation) est une filiale de The Bank of New York Mellon, qui est une filiale en propriété exclusive de The Bank of New York Mellon Corporation. La succursale luxembourgeoise de Bank of New York Mellon SA/NV, qui agit en tant que Registraire, Agent de transfert et dépositaire collatéral (le Dépositaire collatéral) à l'égard des Titres, est une filiale de The Bank of New York Mellon SA/NV, qui est détenue à 100 % par The Bank of New York Mellon, une filiale de The Bank of New York Mellon Corporation. La succursale de Dublin de Bank of New York Mellon SA/NV, qui agit en tant qu'agent de surveillance collatéral, (l'Agent de surveillance collatéral) à l'égard des Titres, est une filiale de The Bank of New York Mellon SA/NV, qui est une filiale à 100 % de The Bank of New York Mellon, une filiale de The Bank of New York Mellon Corporation. La Contrepartie du Contrat connexe est autorisée à transférer (le Droit de Transfert) ses droits et obligations en vertu du Contrat de swap et du Contrat de prêt de titres à une contrepartie de remplacement (la Contrepartie du Contrat connexe de remplacement) qui est une institution financière constituée dans l'Espace économique européen, aux États-Unis d'Amérique ou au Japon et qui a une notation de crédit à long terme d'au moins deux chez Fitch, Moody's et Standard & Poor's, qui est au moins égale à la notation de crédit à long terme de la Société Générale à la date à laquelle le Droit de transfert est exercé.

APPLICABLE FINAL TERMS

B.19/B.22	<i>Lorsque, depuis la date d'incorporation ou de création, un garant n'a pas commencé les opérations et qu'aucune déclaration financière n'a été faite à la date du document d'enregistrement, une déclaration à cet effet.</i>	Non applicable, le Garant a commencé les opérations.
------------------	--	--

B.19/B.23	Informations financières clés historiques sélectionnées concernant le garant		Premier semestre 2019# (non audités)	Premier semestre 2018# (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	Exercice clos le 31.12.2017 (audités)
		Résultats (en millions d'euros)				
		Produit net bancaire	12 475	12 748	25 205	23 954
		Résultat d'exploitation	2 838	3 238	6 269	4 767
		Résultat net part du groupe sous-jacent (1)	2 332	2 590	4 468	4 491
		Résultat net part du Groupe	1 740	2 127	3 864	2 806
		Banque de détail en France	590	635	1 237	1 059
		Banque de détail et Services Financiers Internationaux	979	970	2 065	1 939
		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	414	673	1 197	1 593
		Hors pôles	(243)	(151)	(635)	(1 785)
		Coût net du risque	(578)	(378)	(1 005)	(1 349)
		ROTE sous-jacent ** (1)	9,1%	11,0%	9,7%	9,6%
		Ratio Tier 1 **	14,8%	13,6%	13,7% (3)	13,8%
		Flux de trésorerie (en millions d'euros)				
		Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 839	(29 832)	(17 617)	18 023
			Premier semestre 2019# (non audités)	Premier semestre 2018# (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	01/01/2018* (audités)
		Activité (en milliards d'euros)				
		Total Actif/Passif	1 388,6	1 298,0	1 309,4	1 274,2

APPLICABLE FINAL TERMS

		Prêts et créances sur la clientèle	438,3	427,3	447,2	417,4
		Dettes envers la clientèle	412,9	415,1	416,8	410,6
		Capitaux propres (en milliards d'euros)				
		Capitaux propres part du Groupe	62,5	59,0	61,0	58,4
		Participations ne donnant pas le contrôle	4,7	4,4	4,8	4,5
		# Ces informations financières sont soumises à une revue limitée. * Le total du bilan consolidé s'établit à 1 309 milliards d'euros au 31 décembre 2018 (1 274 milliards d'euros au 1^{er} janvier 2018, 1 275 milliards d'euros au 31 décembre 2017). Soldes au 1^{er} janvier 2018 après première application d'IFRS 9 sauf pour les filiales du secteur de l'assurance (non auditées). ** Ces ratios financiers ne sont ni audités ni soumis à une revue limitée. (1) Ajusté des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21. (2) La présentation du compte de résultat consolidé du Groupe évolue à compter de l'exercice 2018 en raison de la mise en œuvre de la norme IFRS 9 : - les produits et charges des activités d'assurance sont regroupés au sein d'une ligne spécifique dans le « Produit net bancaire » ; - la rubrique « Coût du risque » est désormais réservée exclusivement au risque de crédit ; (3) En tenant compte de l'option de paiement de dividende en action, avec une hypothèse de taux de souscription de 50% (impact de +24 pb sur le ratio CET1).				
B.19/B.24	Une description de tout changement défavorable important dans les perspectives du Garant depuis la date de ses derniers états financiers audités publiés.	Il n'y a eu aucun changement défavorable important dans les perspectives du Garant depuis le 31 décembre 2018.				

B.20	Une déclaration indiquant si l'émetteur a été établi comme un véhicule ou une entité spécifique aux fins de l'émission de titres adossés à des actifs.	Société Générale Bank & Trust S.A n'a pas été établie comme un véhicule ou une entité spécifique aux fins de l'émission de titres adossés à des actifs.				
B.21	Une description des activités principales de l'émetteur, comprenant un aperçu global des parties au programme de titrisation, y compris des informations sur la propriété directe ou indirecte ou le contrôle entre ces parties.	Société Générale Bank & Trust S.A. a quatre secteurs d'activité : Banque privée, Marchés de capitaux, Services de titres et Services d'entreprise, couvrant des activités allant de la gestion quotidienne du flux de trésorerie à l'arrangement du financement structuré. Voir également élément B.19/B.21 ci-dessus.				
B.22	Lorsque, depuis la date d'incorporation ou de création, un émetteur n'a pas commencé les opérations et qu'aucune déclaration financière n'a été faite à la date du document d'enregistrement, une déclaration à cet effet.	Non applicable, le Fiduciaire a commencé les opérations.				
B.23	Informations clés historiques sélectionnées concernant l'émetteur		Exercice clos en 2018 (audité)	Semestre au 30 juin 2018 (non audité)	Exercice clos en 2017 (audité)	Semestre au 30 juin 2017 (non audité)
		Résultats (en milliers d'euros)				

APPLICABLE FINAL TERMS

		Revenu bancaire net	767 659	401 931	792 300	424 921
		Bénéfice d'exploitation	339 373	176 092	390 200	217 390
		Revenu net consolidé	296 557	154 415	274 488	181 309
		Coût du risque	(7,501)	(7 237)	16 010	3 928
		Ratio de Niveau 1	20.07%	-	19,58 %	-
Activité (en milliers d'euros)						
		Total des actifs et passifs	101 277 209	103 458 691	96 126 412	-
		Prêts aux clients	25 802 754	24 777 133	28 540 409	-
		Dépôts clients	25 868 265	25 712 458	22 706 272	-
Capitaux propres (en milliers d'euros)						
		Capitaux propres des actionnaires	3 162 180	3 030 910	3 220 436	-
		Total des capitaux propres consolidés	3 162 321	3 032 873	3 222 343	-
États des flux de trésorerie (en milliers d'euros)						
		Rentrées (sorties) nettes en espèces et équivalent en espèces	(550 092)	1 321 013	646 389	512 263

B.24	Une description de tout changement défavorable important dans les perspectives de l'émetteur depuis la date de ses derniers états financiers audités publiés.	Il n'y a eu aucun changement défavorable important dans les perspectives du Fiduciaire depuis le 31 décembre 2018.
B.25	Une description des actifs sous-jacents	Le Fiduciaire s'acquittera de ses obligations de payer les montants pertinents qu'il est tenu de payer concernant les Titres de la Série en vertu d'une réserve d'actifs collatéraux (la Réserve de garantie) en utilisant les paiements qu'il reçoit des débiteurs d'actifs collatéraux et de la Contrepartie du Contrat connexe en vertu des Accords connexes (les Débiteurs d'actifs fiduciaires) pour cette Série. Les Actifs fiduciaires présentent des caractéristiques qui démontrent la capacité à produire des fonds pour honorer les paiements dus et payables en vertu des Titres. Les investisseurs sont informés que cette confirmation est basée sur les informations disponibles au Fiduciaire à la date du présent Prospectus de base et peut être affectée par la performance future de ces actifs auxquels sont adossés les Titres. Les Actifs fiduciaires sont détenus par le Fiduciaire pour le bénéfice exclusif et au risque exclusif des Détenteurs de Titres.
		Les Actifs fiduciaires en ce qui concerne la Réserve de garantie comprennent : (i) les Actifs collatéraux détenus sur le compte du Fiduciaire (le Compte fiduciaire) pour cette Réserve de garantie de temps à autre ; (ii) mis à part les distributions concernant les Actifs collatéraux, les droits du Fiduciaire en tant que détenteur des Actifs collatéraux et tous les fonds relatifs auxdits Actifs collatéraux, sommes et/ou biens dérivés de ou dans lesquels lesdits Actifs collatéraux sont échangés ou convertis ; et (iii) tous les droits du Fiduciaire en vertu des Accords connexes. Les Actifs collatéraux en ce qui concerne la Réserve de garantie désignent les actifs détenus sur le Compte fiduciaire de temps à autre, dont : (i) les titres fiduciaires sélectionnés conformément aux Règles de garantie, achetés par le Fiduciaire en vertu du Contrat de vente et d'achat de titres tel que défini ci-dessous (les Titres fiduciaires) ; (ii) les Actifs de garantie admissibles livrés par la Contrepartie du Contrat connexe au Fiduciaire conformément aux conditions du Contrat de cession de garantie (les Actifs collatéraux CCG) ; et (iii) les distributions non-investies en espèces et en espèces reçues par le Fiduciaire eu égard aux Titres fiduciaires ou aux Actifs collatéraux CCG. Les Actifs collatéraux compris dans une Réserve de garantie respecteront les règles de garantie suivantes à tout moment à compter de la Date d'émission (celle-ci étant incluse) jusqu'à (mais à l'exclusion de) la Date d'échéance de la Série de Titres concernée ou le remboursement anticipé des Titres (les Règles de garantie) :

		(i) si les Actifs collatéraux comprennent des obligations, (A) soit (a) les actifs doivent comprendre des obligations d'au moins 16 débiteurs (pouvant inclure les débiteurs représentant 20 pour cent ou plus des actifs contenus dans les Actifs collatéraux) ou (b) les actifs doivent comprendre les obligations de 5 débiteurs ou moins (ce qui peut comprendre les débiteurs représentant 20 pour cent ou plus des actifs compris dans les Actifs collatéraux) qui sont composés des Actifs collatéraux) et (B) les débiteurs (ou garant(s) de ces débiteurs) doivent détenir des titres qui sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de MiFID II ou les obligations doivent être garanties par une entité admise à la négociation sur un marché réglementé au sens de MiFID II ; (ii) aucun Actif collatéral ne peut être garanti par ou adossé à des biens immobiliers ; (iii) si les Actifs collatéraux comprennent des actions (y compris, mais sans s'y limiter, les actions ou unités de Fonds négociables en bourse, de fonds spéculatifs, de fonds communs, ou encore des options et warrants), au moins 90 % des actions se trouvant dans la Réserve de garantie doivent être admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de MIFID II ; (iv) le ou les débiteurs des Actifs collatéraux doivent être incorporés dans un pays membre de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) ; et (v) le ou les débiteurs des Actifs collatéraux sont une entité juridique. Les Actifs collatéraux compris dans la Réserve de garantie doivent constituer un Actif collatéral éligible au moment où il est livré pour la première fois au Fiduciaire. Un Titre fiduciaire et chaque Actif collatéral CCG sont des Actifs collatéraux admissibles s'ils respectent les Règles de garantie et les Critères d'éligibilité applicables jusqu'à la date d'échéance de la Série de Titres concernée ou le remboursement anticipé des Titres. Sauf stipulation contraire dans les Règles de garantie, y compris les Critères d'admissibilité, il n'existe aucune restriction quant à l'identité, aux caractéristiques générales ou à l'environnement économique de l'émetteur/débiteur des titres qui peuvent être détenus dans le Compte de garantie de la Réserve de garantie de temps à autre. Le Critères d'éligibilité signifie Critères d'éligibilité 3 : Actions, obligations avec une notation supérieure à B-, titres adossés à des actifs (ABS), parts de fonds spéculatifs ou parts de fonds communs. et Critères d'éligibilité 11 : Tous les titres dont la valeur est revue quotidiennement. Aucune directive spécifique de diversification ne sera applicable. Les actions Société Générale ou les titres de créance non sécurisés Société Générale ne sont pas autorisés dans cette réserve. Critères de diversification 2 : Aucun Le Pourcentage de collatéralisation sera : 0% avec Collatéralisation variable. Les Titres fiduciaires détenus par le Fiduciaire à la Date d'émission sont présentés dans le tableau ci-dessous :												
		<table><tr><th>Code ISIN</th><th>Émetteur</th><th>Quantité</th><th>Type de titres</th><th>Valeur estimée (EUR) à la clôture des activités le 25 Septembre 2019</th><th>Marché sur lequel les titres sont admis à la négociation</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Code ISIN	Émetteur	Quantité	Type de titres	Valeur estimée (EUR) à la clôture des activités le 25 Septembre 2019	Marché sur lequel les titres sont admis à la négociation						
Code ISIN	Émetteur	Quantité	Type de titres	Valeur estimée (EUR) à la clôture des activités le 25 Septembre 2019	Marché sur lequel les titres sont admis à la négociation									

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	583 943	Action	43,625	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	819 623	Action	29,795	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000388619	UNILEVER NV	418 125	Action	54,390	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE0006062144	COVESTRO AG	411 982	Action	44,020	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	67 177	Action	269,700	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005190003	BAYERISCH E MOTOREN WERKE AG	402 998	Action	63,380	XETRA TRADING SYSTEM
DE000ENAG999	E.ON SE	1 882 929	Action	8,890	XETRA TRADING SYSTEM
BE0003565737	KBC GROUP NV	283 391	Action	58,840	EuroNext Brussels
NL0011821202	ING GROEP NV	2 062 675	Action	9,445	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN SE	436 440	Action	32,380	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007164600	SAP SE	209 178	Action	106,700	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007037129	RWE AG	593 557	Action	27,910	XETRA TRADING SYSTEM
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	206 393	Action	59,040	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERE D	3 019 983	Action	6,943	XETRA TRADING SYSTEM
DE0008430026	MUENCHEN ER RUECKVER AG-REG	68 137	Action	232,800	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	3 821 700	Action	2,843	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	70 590	Action	140,050	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG -ORD	145 889	Action	49,500	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A2AADD2	INNOGY SE	125 014	Action	44,700	XETRA TRADING SYSTEM
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	123 509	Action	44,335	EURONEXT AMSTERDAM NV
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	60 382	Action	86,220	EuroNext Brussels
NL0010773842	NN GROUP NV	126 270	Action	32,130	EURONEXT AMSTERDAM NV
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	22 608	Action	105,800	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	440 670	Action	5,358	XETRA TRADING SYSTEM
DE0005200000	BEIERSDORF AG	33 275	Action	107,250	XETRA TRADING SYSTEM
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	94 628	Action	44,750	XETRA TRADING SYSTEM
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	41 875	Action	30,560	Vienna Stock Exchange
DE0005785802	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	17 756	Action	61,960	XETRA TRADING SYSTEM
DE000BASF111	BASF SE	123 774	Action	61,830	XETRA TRADING SYSTEM

APPLICABLE FINAL TERMS

DE0007236101	SIEMENS AG-REG	73 738	Action	95,930	XETRA TRADING SYSTEM
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	33 306	Action	208,800	XETRA TRADING SYSTEM
NL0010273215	ASML HOLDING NV	31 323	Action	223,850	EURONEXT AMSTERDAM NV
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	340 422	Action	15,296	XETRA TRADING SYSTEM
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA -REG	320 631	Action	14,175	XETRA TRADING SYSTEM
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	25 429	Action	153,880	XETRA TRADING SYSTEM
DE0006599905	MERCK KGAA	29 455	Action	102,350	XETRA TRADING SYSTEM
LU1598757687	ARCELORMITTAL	190 434	Action	13,120	EURONEXT AMSTERDAM NV

Les **Accords connexes** concernant la Réserve de garantie comprendront :

- (i) l'Accord de swap ;
- (ii) le Contrat de prêt de titres ;
- (iii) le Contrat de transfert de garantie ; et
- (iv) le Contrat de vente et d'achat de titres.

L'Accord de swap

Le Fiduciaire et la Société Générale, en tant que Contrepartie du Contrat connexe, ont conclu (i) une convention-cadre ISDA 2002 et (ii) une Annexe de la convention-cadre ISDA (ensemble la **Convention ISDA**), chacun daté du 7 novembre 2017 et 29 novembre 2017.

Une Convention ISDA est réputée être conclue entre le Fiduciaire et la Contrepartie du Contrat connexe. En vertu de cela, le Fiduciaire doit conclure une ou plusieurs transactions de swap avec la Contrepartie du Contrat connexe en relation avec une Réserve de garantie par l'exécution de confirmations de swap (les **Confirmations de swap**, avec la Convention ISDA, l'**Accord de swap**). Chaque transaction de swap sera conclue afin de permettre au Fiduciaire d'échanger certains flux de trésorerie reçus par le, ou à l'ordre du, Fiduciaire concernant les Actifs collatéraux pour les montants nécessaires par le Fiduciaire pour satisfaire ses obligations en vertu des Titres pour la Série concernée.

Le Contrat de prêt de titres

Le Fiduciaire (agissant comme **Prêteur**) et la Société Générale en tant que Contrepartie du Contrat connexe (agissant comme **Emprunteur**) ont conclu (i) un Accord-cadre global de prêt de titres de base (version janvier 2010) et (ii) une Annexe à l'Accord-cadre global de prêt de titres, chacun daté du 7 novembre 2017 et 29 novembre 2017 (le **Contrat GMSLA**).

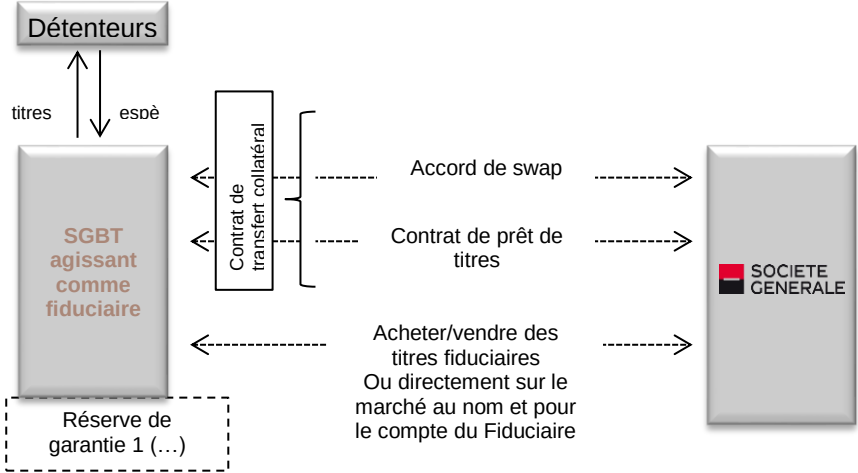
Un accord de prêt de titres aux conditions du Contrat GMSLA est réputé conclu entre le Prêteur et l'Emprunteur pour chaque Réserve de garantie (chacun un **Contrat de prêt de titres**). Chaque Accord de prêt de titres sera conclu afin d'accorder à la Contrepartie du Contrat connexe la possibilité d'emprunter des Titres fiduciaires auprès du Fiduciaire de temps à autre pendant la durée des Titres sur une base collatéralisée.

Contrat de transfert de garantie

Le Fiduciaire et la Société Générale, en tant que Contrepartie du Contrat connexe, ont conclu un contrat-cadre de transfert de garantie daté du 27 avril 2016, tel que modifié et mis à jour le 7 novembre 2017 et tel que modifié,

		complété, mis à jour ou modifié de quelque autre manière de temps à autre (le Contrat-cadre de transfert de garantie). Un accord de transfert collatéral aux conditions du Contrat-cadre de transfert de garantie est réputé conclu entre le Fiduciaire et la Contrepartie du Contrat connexe concernant chaque Réserve de garantie (chacun un Accord de transfert de garantie) en vertu duquel la Contrepartie du Contrat connexe peut être tenue de transférer des Actifs collatéraux éligibles au Fiduciaire et le Fiduciaire peut être tenu de transférer des Titres fiduciaires à la Contrepartie du Contrat connexe. Afin de s'assurer qu'une Série de Titres est collatéralisée conformément à ses conditions, les Actifs collatéraux seront soumis à un ajustement à chaque Date de test collatéral conformément à la Partie 3 – Dispositions relatives aux actifs fiduciaires des Conditions générales des Titres et Conditions générales de l'Accord de transfert collatéral. <i>Le Contrat de vente et d'achat de titres</i> Le Fiduciaire et la Société Générale, en tant que Contrepartie du Contrat connexe, ont conclu un contrat-cadre de vente et d'achat de titres daté du 7 novembre 2017 tel que modifié, complété, mis à jour ou autrement modifié de temps à autre (le Contrat-cadre de vente et d'achat de titres). Un contrat de vente et d'achat de titres aux conditions du Contrat de vente et d'achat de titres de base est réputé conclu entre le Fiduciaire et la Contrepartie du Contrat connexe pour chaque Réserve de garantie (chacun un Contrat de vente et d'achat de titres). Conformément au Contrat de vente et d'achat de titres, à la Date d'émission, le Fiduciaire achètera les Titres fiduciaires initiaux à la Contrepartie du Contrat connexe au prix d'achat convenu entre le Fiduciaire et la Contrepartie du Contrat connexe en référence à la valeur de marché de ces titres, tel que déterminé par l'Agent de calcul, ou la Contrepartie du Contrat connexe achètera les Titres fiduciaires initiaux directement sur le marché au nom et pour le compte du Fiduciaire. En outre, le Contrat de vente et d'achat de titres prévoit des ajustements aux Titres fiduciaires par la vente et/ou l'achat de Titres fiduciaires à un prix égal à la valeur de marché de ces titres vendus ou achetés, tel que déterminé par l'Agent de calcul.
B.26	Gestion des investissements	Applicable. Les Actifs collatéraux seront soumis à un ajustement afin de s'assurer que les Actifs collatéraux répondent au Test collatéral. Cette Série de Titres sera l'une des nombreuses Séries de Titres à être collatéralisées par la Réserve de garantie. Il y aura un seul Accord de transfert collatéral pour de telles Séries, toutes les Séries étant collatéralisées par une seule Réserve de garantie à séries multiples. À chaque Date de test collatéral, l'Agent collatéral déterminera, selon si les Actifs collatéraux contenus dans le Réserve de garantie à cette Date de test collatéral, si : (i) les Règles de garantie, y compris les Critères d'éligibilité, les Règles des critères de diversification et les Décotes, le cas échéant, sont honorées ; et si (ii) la Valeur des actifs collatéraux est au moins égale à 97 % de la Valeur requise des actifs collatéraux, (ensemble, le Test collatéral). Concernant une Date de test collatéral, soit : (i) si la Valeur des actifs collatéraux est inférieure à 97 % de la Valeur requise des actifs collatéraux, la Contrepartie du Contrat connexe sera tenue de fournir des Actifs collatéraux éligibles (ou de restituer tout Titre fiduciaire précédemment délivré par le Fiduciaire à la Contrepartie du Contrat connexe) au Fiduciaire en vertu de l'Accord de transfert collatéral ayant une valeur de marché cumulée (en

		tenant compte de la ou des Décotes applicables) égale au déficit ; ou (ii) si, à une Date de test collatéral, la Valeur des actifs collatéraux est supérieure à 100 % de la Valeur requise des actifs collatéraux, le Fiduciaire sera tenu de fournir des Titres fiduciaires (ou de restituer tout Actif collatéral CCG précédemment délivré par la Contrepartie du Contrat connexe au Fiduciaire) à la Contrepartie du Contrat connexe ayant une valeur de marché cumulée (en tenant compte de la Décote) égale à l'excédent. Valeur des actifs collatéraux désigne la valeur de marché cumulée à partir de la Valeur d'évaluation pertinente, exprimée dans la Devise d'évaluation collatérale et sur laquelle a été déduite la Décote, au cas par cas, de tous les Actifs collatéraux de la Réserve de garantie. Date de test collatéral désigne chaque Jour Ouvré des Sûretés à compter de et incluant la Date d'Emission mais excluant la Date d'échéance. Devise d'évaluation collatérale désigne Euro. La Décote sera : Décote 1: 0 % Le Test collatéral est le Test de valeur de marché des titres. La Valeur requise des actifs collatéraux est un montant égal au produit de : (ii) la Valeur de marché du titre pour cette Série de titres ; (ii) le Pourcentage de collatéralisation ; et (iii) le nombre de Titres non-renoncés de cette Série de titres. Valeur de marché du titre désigne la valeur de marché applicable à chaque Titre telle que calculée par l'Agent d'évaluation des titres dans la Devise d'évaluation collatérale conformément aux conditions du Contrat d'agence collatérale. La Valeur requise des Actifs collatéraux concernant la Réserve de garantie sera la somme des Valeurs requises des actifs collatéraux pour chaque Série concernée. Point d'évaluation désigne le Jour ouvrable collatéral immédiatement avant la Date de test collatéral pertinente ou, si une évaluation de l'Actif collatéral pertinent n'est pas disponible à cette date, la date de la dernière évaluation disponible dudit Actif collatéral. Jour ouvrable collatéral désigne un jour où les banques commerciales et les marchés de change règlent les paiements et sont ouverts à des activités générales (y compris la négociation et les dépôts de devises) à Paris, Londres et Luxembourg.
B.27	Autres émissions adossées à la même réserve d'actifs	Le Fiduciaire peut émettre d'autres séries de Titres qui seront collatéralisés par la même Réserve de garantie.

B.28	Description de la structure de la transaction	 Les Titres sont émis conformément à la loi luxembourgeoise datée du 27 juillet 2003 relative à la fiducie et aux contrats fiduciaires, telle que modifiée (la Loi). Les Actifs fiduciaires sont séparés de tous les autres actifs du Fiduciaire (y compris tous les autres actifs fiduciaires que le Fiduciaire peut détenir en vertu des contrats fiduciaires avec des tiers). Dans le cas d'une liquidation du Fiduciaire, les Actifs fiduciaires ne font pas partie du patrimoine général du Fiduciaire. Le Fiduciaire appliquera les produits de l'émission des Titres dans l'achat des Titres fiduciaires initiaux à la Contrepartie du Contrat connexe de la manière décrite dans l'Élément B.25. Les obligations principales du Fiduciaire en vertu des Titres sont résumées dans l'Élément C.8. Le Fiduciaire couvrira ses obligations de paiement en vertu des Titres en concluant un Contrat de swap. Conformément aux conditions du Contrat de vente et d'achat de titres : (i) à la Date d'émission d'une tranche de Titres, le Fiduciaire achètera les Titres fiduciaires initiaux à la Contrepartie du Contrat connexe, ou la Contrepartie du Contrat connexe achètera les Titres fiduciaires initiaux directement sur le marché au nom et pour le compte du Fiduciaire ; et (ii) à la date à laquelle tout ajustement aux Titres fiduciaires est effectué, le Fiduciaire achètera tout nouveau Titre fiduciaire à la Contrepartie du Contrat connexe, ou la Contrepartie du Contrat connexe achètera les nouveaux Titres fiduciaires directement sur le marché au nom et pour le compte du Fiduciaire, et le Fiduciaire vendra les Titres fiduciaires radiés à la Contrepartie du Contrat connexe, ou la Contrepartie du Contrat connexe vendra directement les Titres fiduciaires radiés sur le marché au nom et pour le compte du Fiduciaire. En vertu des conditions du Contrat de prêt de titres, la Contrepartie du Contrat connexe peut emprunter des Titres fiduciaires auprès du Fiduciaire de temps à autre pendant la durée des Titres sur une base collatéralisée.
B.29	Une description du flux de fonds, y compris des informations sur les contreparties de swap et toute autre forme matérielle	À la date d'émission des Titres : (A) le Fiduciaire appliquera les produits de l'émission des Titres (plus ou moins le Montant de swap initial) dans l'achat des Titres fiduciaires initiaux de la Contrepartie du Contrat connexe ; et (B) le Fiduciaire et la Contrepartie du Contrat connexe entreront dans des Transactions de swap distinctes en vertu du Contrat d'échange eu égard au Titre fiduciaire contenu dans les Actifs collatéraux. Montant de swap initial désigne un montant égal à :

	d'amélioration du crédit/de la liquidité et les fournisseurs de ceux-ci.	(a) l'excédent des recettes cumulées de l'émission des Titres sur le prix d'achat cumulé de tous les Titres fiduciaires, qui seront payables par le Fiduciaire à la Contrepartie du Contrat connexe ; ou (b) l'excédent du prix d'achat cumulé de tous les Titres fiduciaires sur les recettes cumulées de l'émission des Titres, qui seront payables par la Contrepartie du Contrat connexe au Fiduciaire. Conformément aux conditions des Transactions de swap (et sous réserve de la survenance d'une date de détermination de l'événement d'obligation) : (a) à la Date d'émission, le Fiduciaire paiera à la Contrepartie du Contrat connexe, ou la Contrepartie du Contrat connexe paiera au Fiduciaire, un montant égal au Montant de swap initial ; et (b) au plus tard 2 jours ouvrables après chaque Date de distribution des Titres fiduciaires, le Fiduciaire paiera à la Contrepartie du Contrat associé des montants égaux à la Distribution des titres fiduciaires. Distribution des titres fiduciaires un montant pour les Titres fiduciaires égal à 100 % du dividende en espèces, des intérêts, des coupons et/ou tout autre montant (y compris les paiements du principal) que le Fiduciaire aurait reçu en tant que détenteur dudit Titre fiduciaire conformément aux conditions générales de chaque Titre fiduciaire que le Fiduciaire aurait reçu en tant que détenteur dudit Titre fiduciaire, à la date d'émission ou au moment de son acquisition, et après déduction de tout impôt, droit, retenue à la source ou autre déduction applicable en vertu des conditions de paiement, que ce soit à la date du paiement au cours de la période à compter de la Date d'émission, multiplié par le Facteur de série, (tel que défini dans le swap Contrat), que le Titre fiduciaire soit détenu sur le Compte fiduciaire ou qu'il ait été remis à la Contrepartie du Contrat connexe en vertu du Contrat de prêt de titres. Date de distribution des titres fiduciaires signifie, pour la période comprise entre la Date d'émission incluse, jusqu'à la <i>Date d'échéance</i> incluse, chaque jour où le Fiduciaire recevrait une Distribution de titres fiduciaires. (c) à ou avant la date de paiement pertinente en vertu des Titres, la Contrepartie du Contrat connexe paiera au Fiduciaire tout Montant d'intérêt et/ou Montant échelonné ; (d) un montant sera payable par le Fiduciaire à la Contrepartie du Contrat connexe ou par la Contrepartie du Contrat connexe au Fiduciaire (le cas échéant) tel que déterminé par l'Agent de calcul ; (e) si une Date de rachat facultative se produit pour tout ou une partie des Titres ou si le rachat des Titres tombe avant la Date d'échéance après un Événement spécial : (ii) dans le cas de l'échange de tous (mais pas certains) Titres, le Fiduciaire livrera les Titres fiduciaires (ou, dans le cas d'un remboursement anticipé de certains, mais pas tous les Titres, un <i>pro rata</i> des Titres fiduciaires) (ou les produits du rachat de ces titres) à ou à l'ordre de la Contrepartie du Contrat connexe (le Montant d'échange anticipé B) ; et (ii) la Contrepartie du Contrat connexe paiera au Fiduciaire des montants équivalents à la somme de (x) en cas de Date de rachat facultatif, le Montant de remboursement facultatif cumulé des Titres étant rachetés ou, en cas d'Événement spécial, le Montant de remboursement anticipé cumulé des Titres étant rachetés et (y) tous les coûts et dépenses encourus par le Fiduciaire en rapport avec le remboursement anticipé de ces Titres (le Montant d'échange anticipé A) ; (f) à la Date d'échéance prévue, le Fiduciaire liquidera les Titres fiduciaires et paiera les produits d'une telle liquidation à la Contrepartie du Contrat connexe et la Contrepartie du Contrat
--	--	--

APPLICABLE FINAL TERMS

		connexe paiera au Fiduciaire un montant égal au Montant de rachat final cumulé payable concernant les Titres ainsi que tous les coûts et dépenses encourus par le Fiduciaire dans le cadre du rachat de ces Titres.
B.30	Le nom et la description des initiateurs des actifs titrisés.	La Société Générale est la contrepartie des Contrats connexes. Les débiteurs pour ce qui est des Titres fiduciaires sont décrits dans l'Élément B.25 ci-dessus.
SECTION C – Titres		
C.1	Type et classe des titres proposés et/ou admis à la négociation, y compris tout numéro d'identification de sécurité	Les titres sont Titres garantis qui sont instruments dérivés (les Titres). Le code ISIN est : XS2038592361 Le code commun est : 203859236
C.2	Devise des titres émis	Euro
C.5	Description des restrictions en matière de libre transférabilité des titres	Non applicable. Il n'existe aucune restriction en matière de libre transférabilité des Titres, sous réserve des restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions, y compris les restrictions applicables à l'offre et à la vente, ou pour le compte, ou au bénéfice, des personnes autres que les de Cessionnaires autorisés. Un Cessionnaire autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une « Personne américaine » (U.S. Person) telle que définie dans le Règlement S ou le Code des impôts internes de 1986 ; (ii) n'est pas une personne qui se trouve dans toute définition de la « Personne américaine » aux fins de la Loi américaine sur l'échange des matières premières (le « Commodities Exchange Act » ou CEA) ou toute règle, directive ou ordonnance de la Commission sur la négociation de contrats à terme sur les matières premières, proposée ou émise sous le CEA (afin de lever toute ambiguïté, une personne qui n'est pas une "personne non-ressortissante des Etats-Unis" définie au titre de la Règle CFTC 4.7(a)(1)(iv), à l'exclusion, pour les besoins de la sous-section (D) de cette règle, de l'exception faite au profit des personnes éligibles qualifiées qui ne sont pas des "personnes non-ressortissantes des Etats-Unis", devra être considérée comme une U.S. Person) ; et (iii) n'est pas une « Personne américaine » aux fins des règles finales mettant en œuvre les exigences de limitation du risque de crédit de la Section 15G de la Loi américaine Securities Exchange Act de 1934, telle que modifiée.
C.8	Droits attachés aux titres, y compris le classement et les limitations de ces droits	Droits attachés aux titres : Sauf si les Titres ont été précédemment rachetés, les Titres donneront droit à chaque Détenteur des titres (un Détenteur de titres) de recevoir un retour potentiel sur les Titres : un montant de rachat qui peut être inférieur à, égal ou supérieur à la valeur nominale (voir Élément C.18). En ce qui concerne une Série de Titres, en cas de défaut de paiement du Fiduciaire dans ses obligations concernant les Titres (sauf si cela est corrigé par le Garant eu égard aux Titres garantis) ou un Contrat connexe, la garantie cesse d'être pleinement en vigueur, ou en cas de défaut de paiement de la Contrepartie du Contrat connexe en vertu d'un Contrat connexe (un Événement de liquidation collatérale), cette Série de Titres

		et toutes les autres Séries de Titres qui sont collatéralisées par la même Réserve de garantie deviendront immédiatement exigibles et payables à leur montant de remboursement anticipé. Dans un tel cas, si ni le Fiduciaire ni le Garant (dans le cas des Titres garantis) n'ont payé tous les montants dus aux Détenteurs de titres, alors tout Détenteur de titres sera autorisé à envoyer un avis par écrit (un Avis de liquidation collatérale) à l'Agent d'aliénation, au Fiduciaire et au Garant (dans le cas des Titres garantis). À réception d'un Avis de liquidation collatérale : l'Agent d'aliénation (i) liquidera les Actifs collatéraux et distribuera par la suite les produits d'une telle liquidation conformément à l'ordre de priorité, dans lequel les réclamations des Détenteurs de titres seront subordonnées à certaines dettes encourues par le Fiduciaire ou le Garant (dans le cas des Titres garantis), en relation avec les Titres, à l'Agent d'aliénation, à tout agent payeur, au Dépositaire collatéral et/ou à l'Agent de surveillance collatérale. Droit applicable : Les Titres et toutes les obligations non contractuelles découlant de ou en relation avec les Titres seront régis par, et interprétés conformément au droit luxembourgeois. Le Fiduciaire s'est soumis à la compétence exclusive des tribunaux du Luxembourg pour régler tout litige pouvant découler de ou en lien avec les Titres. Dans la mesure autorisée par la loi, les Détenteurs de titres peuvent engager des poursuites, actions ou procédures découlant de ou en relation avec les Titres contre le Fiduciaire dans tout autre tribunal de juridiction compétente, ainsi que des procédures simultanées dans un nombre illimité de juridictions. Classement : Les Titres ne constituent pas des obligations de dettes personnelles de SGBT qui sont liées à la succession personnelle de SGBT, mais sont uniquement des obligations fiduciaires du Fiduciaire conformément à la Loi et peuvent uniquement être réglés sur les Actifs fiduciaires. Ces obligations sont conditionnées sur la base de la performance en temps utile et en temps opportun par chaque débiteur d'Actifs fiduciaires, y compris en ce qui concerne les paiements et les livraisons, en vertu des Contrats connexes pertinents et/ou des Actifs fiduciaires pertinents. Le classement des Titres <i>pari passu</i>, sans préférence entre eux. Limitations des droits attachés aux titres : - Dans le cas d'ajustements affectant le ou les instruments sous-jacents, le Fiduciaire peut modifier les conditions générales ou, dans le cas d'événements extraordinaires affectant le ou les instruments sous-jacents, le Fiduciaire peut remplacer le ou les instruments sous-jacents par un ou plusieurs nouveaux instruments sous-jacents, monétiser tout ou partie des montants dus, à compter de la date d'échéance des Titres, retarder la date d'échéance des Titres, racheter les Titres en avance sur la base de la valeur de marché de ces Titres, ou déduire de tout montant dû le coût de couverture augmenté, et dans chaque cas sans le consentement des Détenteurs de titres. - Le Fiduciaire peut racheter les Titres en avance sur la base de la valeur de marché de ces Titres pour des raisons fiscales ou réglementaires ou en cas de survenance d'un événement de perturbation collatéral, un événement de résiliation de contrat connexe, un événement de successeur fiduciaire non affilié. - Les droits de paiement du principal et des intérêts seront prescrits dans un délai de dix ans (dans le cas du principal) et cinq ans (en cas d'intérêt) à compter de la date à laquelle le paiement de ces montants est devenu exigible pour la première fois et n'est pas payé.
--	--	--

		- Le recours des Détenteurs de titres contre le Fiduciaire se limitera aux Actifs collatéraux applicables à la Série de Titres, constituant ensemble la Réserve de garantie , qui est une Réserve de garantie à séries multiples, puis peut être partagée par plusieurs Séries de titres. Par conséquent, les Détenteurs de titres continueront d'être en mesure de porter réclamation contre le Garant concernant tout montant impayé. - Dans le cas d'un défaut de paiement par le Fiduciaire, les Détenteurs de titres ne seront pas autorisés à prendre des mesures ou procédures pour assurer la liquidation ou l'administration (ou toute autre procédure analogue) du Fiduciaire. - Le Fiduciaire, le Garant et l'Agent payeur principal peuvent convenir, sans le consentement des Détenteurs de Titres, de Reçus ou de Coupons, et sans responsabilité envers quiconque, de (i) toute modification des Conditions ou du Contrat d'agence ou des dispositions des Contrats connexes ou des Actifs fiduciaires et toute disposition correspondante des Conditions ou du Contrat d'Agence qui sont, de l'avis du Fiduciaire, de nature formelle, mineure ou technique ou visant à corriger une erreur manifeste ou prouvée ou pour se conformer à toute disposition obligatoire de la loi et (ii) toute autre disposition et toute renonciation ou autorisation de violation ou toute violation proposée de l'une des dispositions des Contrats connexes et de toute disposition correspondante des conditions qui, de l'avis du Fiduciaire, ne sont pas matériellement préjudiciables aux intérêts des Détenteurs de titres, de Reçus et de Coupons. - La Série de Titres sera l'une des nombreuses Séries de Titres à être collatéralisées par la Réserve d'actifs collatéraux. En souscrivant à ou en acquérant des Titres, les Détenteurs de titres reconnaissent, acceptent et confirment que les Détenteurs de titres de différentes Séries de titres partageront équitablement les droits relatifs à la réserve d'actifs collatéraux dans la Réserve de garantie à Séries multiples. - Certains Détenteurs de titre ayant l'intention de détenir des Titres (y compris, mais sans s'y limiter, en tant que teneur de marché) peuvent (i) renoncer à leurs droits de délivrer un avis de liquidation collatérale suite à un événement de liquidation collatérale ; et (ii) acceptent d'être subordonnés suite à un événement de liquidation collatérale aux Détenteurs de titres non-renoncés conformément à l'ordre de priorité standard (tous les Titres pour lesquels le Détenteur de titre a pris les mesures (i) et (ii) ci-dessus seront des Titres renoncés). Tous les Titres détenus par la Société Générale ou ses sociétés affiliées en sa qualité de teneur de marché seront réputés être des Titres renoncés, sauf en cas de notification écrite de la Société Générale ou de ses sociétés affiliées à l'Agent de garantie. Imposition Ni le Fiduciaire ni le Garant ne seront tenus pour responsables ou autrement tenus de payer (a) toute taxe, obligation, retenue ou autre paiement pouvant découler de la propriété, du transfert, de la présentation et du paiement libératoire, ou de l'application d'un quelconque Titre ou (b) toute taxe, impôt, retenue et tout autre paiement découlant de tout paiement dû au Fiduciaire ou déduit de tout paiement dû au Fiduciaire en vertu de tout Actif Fiduciaire et de tous les paiements effectués par le Fiduciaire ou, selon le cas, le Garant sera soumis à toute taxe, obligation, retenue ou autre paiement susceptible d'être nécessaire, payé, retenu ou déduit. En outre, le Fiduciaire ou le Garant ne sera pas tenu de payer des montants supplémentaires, (a) en ce qui concerne ou déduit de tout paiement dû au Fiduciaire en vertu de tout Actif fiduciaire ou (b) pouvant découler de la propriété, du transfert, de la présentation et du paiement libératoire des Actifs
--	--	--

		fiduciaires, et qui sont (i) exigés en vertu d'un accord décrit dans la Section 1471(b) du US Internal Revenue Code de 1986 (le Code) ou autre imposé en vertu des Sections 1471 à 1474 du Code, toute réglementation ou tout contrat en vertu de ces lois, ou toute interprétation officielle de ces lois, ou toute loi mettant en œuvre une approche inter-gouvernementale ou (ii) imposée conformément à la Section 871(m) du Code ou (iii) imposée par toute autre loi des États-Unis. Réunions Les réunions des Détenteurs de titres peuvent être convoquées conformément au contrat d'agent (<i>Agency Agreement</i>) en date du 7 novembre 2017 (ce contrat, tel que modifié, complété, mis à jour ou autrement modifié de temps à autre) et conclu entre, inter alios, le Fiduciaire, le Garant, The Bank of New York Mellon, London Branch en tant que principal agent payeur, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch en tant qu'agent d'enregistrement et de transfert et Société Générale en tant qu'agent de calcul, pour tenir compte de tout problème affectant généralement leurs intérêts, y compris (mais non limité à) l'amendement des Conditions générales des Titres.
C.11	Si les titres proposés sont ou seront l'objet d'une demande d'admission à la négociation, en vue de leur distribution sur un marché réglementé ou d'autres marchés équivalents avec indication des marchés en question	La demande sera faite pour que les Titres soient admis à la négociation sur : le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg.
C.12	La valeur nominale minimale d'une émission	Valeur nominale : EUR 1 000
C.15	La manière dont la valeur de l'investissement est affectée par la valeur du ou des instruments sous-jacents	La valeur des Titres, le paiement d'un montant de coupon à un Détenteur de titres à une date de paiement d'intérêt pertinente, le paiement d'un montant de remboursement anticipé automatique à une date de remboursement anticipée automatique pertinente et le paiement d'un montant de remboursement à un Détenteur de titres à la date d'échéance dépendra de la performance du ou des actifs sous-jacents, à la ou aux dates d'évaluation pertinentes. La valeur des Titres est liée à la performance positive ou négative de l'instrument sous-jacent. Le ou les montants à payer sont déterminés sur la base de l'état satisfaisant (ou non) si la performance de l'instrument sous-jacent est supérieur à ou égal à une performance barrière prédéfinie.
C.16	La date d'échéance et la date de référence finale	La date d'échéance des Titres sera 15 janvier 2030 et la date de référence finale sera la dernière date d'évaluation. La date d'échéance peut être modifiée conformément aux dispositions de l'Élément C.8 ci-dessus et de l'Élément C.18 ci-dessous.

APPLICABLE FINAL TERMS

C.17	Procédure de règlement des titres dérivés	Livraison en espèces	
C.18	Comment se déroule le retour sur les titres dérivés	À moins d'un rachat antérieur, le retour sur les titres dérivés aura lieu comme suit : Valeur Nominale : EUR 1 000	
		Montant des intérêts structurés :	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, à chaque Date de Paiement des Intérêts(i) (i de 1 à 10), l'Emetteur paiera aux Titulaires de Titres, pour chaque Titre, un montant déterminé par l'Agent de Calcul tel que défini ci-dessous : Scénario 1 : Si à la Date d'Evaluation(i), le Niveau(i, Strike) est supérieur ou égal à 85%, alors : Montant des intérêts structurés(i) = Valeur Nominale x 3,00% Scénario 2 : Si à la Date d'Evaluation(i), le Niveau(i, Strike) est inférieur à 85%, alors : Montant des intérêts structurés(i) = 0 (zéro)
		Période(s) précisée(s) / Date(s) de paiement des intérêts(i) :	Date de paiement des intérêts(i) (i de 1 à 10): 15/01/2021 ;17/01/2022 ;16/01/2023 ;15/01/2024 ;15/01/2025 ;15/01/2026 ;15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029 ; 15/01/2030 (JJ/MM/AAAA)
		Montant de remboursement anticipé automatique :	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, si un Événement de remboursement anticipé automatique est survenu, l'Emetteur remboursera par anticipation les Titres à la Date de remboursement anticipé automatique(i) (i de 1 à 9), selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre : Montant de remboursement anticipé automatique(i) = Valeur Nominale x (100% + 3,00%)
		Date(s) de remboursement anticipé automatique(s) :	Date de remboursement anticipé automatique(i) (i de 1 à 9) :

	15/01/2021 ; 17/01/2022 ; 16/01/2023 ; 15/01/2024 ; 15/01/2025 ; 15/01/2026 ; 15/01/2027 ; 17/01/2028 ; 15/01/2029 (JJ/MM/AAAA)
Événement de remboursement anticipé automatique :	Est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 1 à 9), le Niveau(i, Strike) est supérieur ou égal à 100%.
Montant de Remboursement Final :	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre : <u>Scénario 1:</u> Si à la Date d'Evaluation(10), le Niveau(10, Strike) est supérieur ou égal à 100%, alors : Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x (100% + 3,00%) <u>Scénario 2:</u> Si à la Date d'Evaluation(10), le Niveau(10, Strike) est inférieur à 100% et Niveau(10, Strike) est supérieur ou égal à 65%, alors: Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x 100% <u>Scénario 3:</u> Si à la Date d'Evaluation(10), le Niveau(10, Strike) est inférieur à 65%, alors: Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x Niveau(10, Strike)
Définitions relatives à la ou aux dates :	Date d'Evaluation(0): 08/01/2020 (JJ/MM/AAAA) Date d'Evaluation(i); (i de 1 à 10) 08/01/2021; 10/01/2022; 09/01/2023; 08/01/2024; 08/01/2025; 08/01/2026; 08/01/2027; 10/01/2028; 08/01/2029; 08/01/2030 (JJ/MM/AAAA) Echéancier(0): Signifie les 5 Jours de Négociation Prévus, qui ne sont pas des Jours de Perturbation,

			à compter de la Date d'Evaluation(0) incluse. Toutes les dates dans l'Echéancier(0) sont réputées être des Dates d'Evaluation.											
		Définitions relatives au Produit :	Niveau(i, Strike) (i de 1 à 10) Signifie S(i) / Strike) S(i) (i de 0 à 10 ou i dans l'Echéancier(0)) Signifie pour chaque Date d'Evaluation(i) ou chaque Date d'Evaluation dans l'Echéancier(0) , le Cours de Clôture du Sous-Jacent Prix(i) (i dans l'Echéancier(0)) Signifie S(i) Moyenne Temporelle des Prix({Echéancier(0)}) Signifie la Moyenne Arithmétique, pour tout i appartenant à l'Echéancier(0) des Prix(i) Strike Signifie Moyenne Temporelle des Prix({Echéancier(0)})											
C.19	Le prix de référence final du sous-jacent	Voir Élément C.18 ci-dessus. Prix de référence final : la valeur du ou des instruments sous-jacents à la ou aux dates d'évaluation pertinentes pour le rachat, sous réserve de la survenance de certains événements extraordinaires et ajustements affectant le ou les dits instruments sous-jacents.												
C.20	Le type de sous-jacent et où se trouvent les informations sur le sous-jacent	Le type de sous-jacent est : indice Les informations sur le sous-jacent sont disponibles sur le ou les sites internet suivants ou sur la ou les pages d'écran : <table><tr><td>Nom de l'Indice</td><td>Ticker Bloomberg</td><td>Sponsor de l'Indice</td><td>Marché</td><td>Site internet</td></tr><tr><td>EURO STOXX 50®</td><td>SX5E</td><td>STOXX Limited</td><td>Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice</td><td>www.stoxx.com</td></tr></table>			Nom de l'Indice	Ticker Bloomberg	Sponsor de l'Indice	Marché	Site internet	EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice	www.stoxx.com
Nom de l'Indice	Ticker Bloomberg	Sponsor de l'Indice	Marché	Site internet										
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice	www.stoxx.com										
Section D – Risques														
D.2	Informations clés sur les risques clés spécifiques à l'émetteur et au garant	Un investissement dans les Titres implique certains risques qui doivent être pris en compte avant toute décision d'investissement. En particulier, le Groupe est exposé aux risques inhérents à ses activités, notamment : • les risques de crédit ; • les risques de marché ; • les risques opérationnels ; • les risques structurels de taux et de change ; • les risques de liquidité ; • Risque de non-conformité, litiges ; et • autres risques.												

		Risques liés aux contextes macro-économiques, de marché et réglementaire L'économie mondiale et les marchés financiers sont toujours affectés par de fortes incertitudes susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats. Les résultats du Groupe pourraient être affectés négativement par son exposition à des marchés régionaux. Une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, est susceptible de peser sur l'activité et les résultats du Groupe, tant sur son marché domestique français qu'à l'international. Le Groupe est soumis à un cadre réglementaire étendu dans les pays où il est présent et les modifications de ce cadre réglementaire pourraient avoir un effet significatif sur l'activité, la situation, les coûts du Groupe et l'environnement financier et économique dans lequel il opère. En cas de dégradation du marché, le Groupe pourrait tirer des revenus plus faibles des activités de courtage et de celles fondées sur la perception de commissions. Le Brexit et son impact sur les marchés financiers et l'environnement économique pourraient avoir des répercussions sur l'activité et les résultats du Groupe. Risques liés à la mise en œuvre du plan stratégique du Groupe. Risques de crédit et de contrepartie Le Groupe est exposé à des risques de contrepartie et de concentration susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats. La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs de marché pourraient avoir un effet défavorable sur l'activité du Groupe. Un provisionnement tardif ou insuffisant des expositions de crédit pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats du Groupe et sa situation financière. Risques de marché et structurels La volatilité des marchés financiers pourrait se traduire par des pertes importantes sur les activités de <i>trading</i> et d'investissement du Groupe. La variation des taux d'intérêt pourrait peser négativement sur les activités de banque de détail. Les fluctuations des taux de change pourraient impacter de manière négative les résultats du Groupe. Un ralentissement prolongé des marchés financiers ou une liquidité réduite sur ces marchés pourrait rendre plus difficile la cession d'actifs ou la manœuvrabilité des positions et entraîner d'importantes pertes pour certains métiers du Groupe.
--	--	---

		Les stratégies de couverture mises en place par le Groupe n'écartent pas tout risque de pertes. • Risques opérationnels : Les risques juridiques auxquels le Groupe est exposé pourraient avoir un effet défavorable sur sa situation financière et ses résultats. Une défaillance opérationnelle, une interruption ou un incident d'exploitation affectant les partenaires commerciaux du Groupe, ou une défaillance ou une violation des systèmes d'information du Groupe, pourrait entraîner des pertes et une atteinte à la réputation du Groupe. Le Groupe pourrait subir des pertes en raison d'événements imprévus ou catastrophiques, notamment des attaques terroristes ou des catastrophes naturelles. Une détérioration de la réputation du Groupe pourrait affecter sa position concurrentielle. Le système de gestion des risques du Groupe, notamment basé sur des modèles, pourrait connaître des défaillances et exposer le Groupe à des risques non identifiés ou non anticipés pouvant entraîner des pertes importantes. Une incapacité à conserver ou attirer des collaborateurs qualifiés, ainsi que des évolutions significatives des réglementations concernant les processus de gestion des ressources humaines et les rémunérations, pourraient peser sur les performances du Groupe. • Risques de liquidité et de financement : Certaines mesures exceptionnelles prises par les États, les banques centrales et les régulateurs pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats. La dépendance du Groupe à son accès au financement et ses contraintes de liquidité peuvent avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats. • Risques liés aux activités d'assurance Une détérioration de la situation de marché, et notamment une fluctuation trop importante, à la hausse comme à la baisse, des taux d'intérêt, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur l'activité d'assurance vie du métier « Assurance » du Groupe.
D.6	Informations clés sur les risques clés spécifiques aux valeurs mobilières et avertissement sur les risques impliquant que les investisseurs peuvent perdre la valeur totale ou partielle de	Les Titres peuvent être soumis à un remboursement anticipé automatique lié à un événement spécifique. Par conséquent, cela peut empêcher les Détenteurs de Titres de bénéficier de la performance du ou des instruments sous-jacents sur toute la période initialement envisagée. Les conditions générales des Titres peuvent inclure des dispositions dans lesquelles, à la survenance de certaines perturbations sur le marché, des retards de règlement des Titres peuvent se produire ou certaines modifications peuvent être apportées. En outre, en cas d'événements affectant le ou les instruments sous-jacents, les conditions générales des Titres permettent au Fiduciaire de remplacer le ou les instruments sous-jacents par un ou plusieurs nouveaux instruments sous-jacents, de cesser l'exposition à l'actif ou aux actifs sous-jacents et d'appliquer un taux de référence aux produits ainsi obtenus, jusqu'à la date d'échéance des Titres,

	leur investissement	retarder l'échéance des Titres, effectuer un remboursement anticipé des Titres sur la base de la valeur de marché de ces Titres ou déduire de tout montant dû le coût de couverture augmenté, et dans chaque cas sans le consentement des Détenteurs de Titres. Les paiements (qu'ils soient relatifs au principal et/ou aux intérêts et que ce soit à maturité ou autrement) sur les Titres sont calculés par référence à un ou certains sous-jacents, le retour des Titres est basé sur les changements de valeur du ou des sous-jacents, qui peuvent fluctuer. Les investisseurs potentiels doivent savoir que ces Titres peuvent être volatils, qu'ils peuvent ne pas générer d'intérêts et peuvent conduire à la perte totale ou d'une part significative du principal. Les Titres ne constituent pas des obligations de dettes directes du Fiduciaire, à savoir des obligations qui affectent le patrimoine personnel du Fiduciaire, mais sont uniquement des obligations fiduciaires du Fiduciaire conformément à la Loi et peuvent uniquement être réglés sur les Actifs collatéraux et/ou les Contrats connexes. En acquérant et en détenant des Titres, les Détenteurs de Titres reconnaissent et conviennent que les obligations du Fiduciaire aux Détenteurs de Titres sont limitées aux Actifs collatéraux contenus dans la Réserve de garantie qui collatéralise cette Série de Titres, à la fois dans le cas d'une Réserve de garantie à Série unique et d'une Réserve de garantie à Séries multiples. Il n'est pas garanti qu'après la liquidation des Actifs collatéraux, les produits collatéraux disponibles à la distribution (ou la valeur des Actifs collatéraux disponibles) seront suffisants pour payer tous les montants dus aux investisseurs. En cas de déficit en montants dus à un investisseur, ledit investisseur ne pourra faire aucune autre réclamation contre le Fiduciaire, mais conservera un droit de réclamation contre le Garant concernant ces montants. Pendant la durée de vie des Titres, la valeur de marché de ces Titres peut être inférieure au capital investi. En outre, une insolvabilité du Garant peut entraîner une perte totale du capital investi. La Garantie constitue une obligation contractuelle générale et non sécurisée du Garant et personne d'autre. Tout paiement sur les Titres dépend également de la solvabilité du Garant. Les investisseurs potentiels dans les Titres bénéficiant de la Garantie doivent noter que, en cas de défaut de paiement du Fiduciaire, le droit du Détenteur de Titres sera limité (i) aux sommes obtenues en faisant une réclamation en vertu de la Garantie conformément à ses conditions et qu'ils ne pourront lancer aucune procédure, judiciaire ou autre, ni porter de réclamation contre le Fiduciaire (ii) et aux sommes obtenues suite à la liquidation des Actifs collatéraux. La Garantie est uniquement une garantie de paiement et non une garantie de la performance par le Fiduciaire ou de ses autres obligations en vertu des Titres bénéficiant de la Garantie. La Société Générale agira en tant que Garant des Titres émis par le Fiduciaire et également en tant que Contrepartie du Contrat connexe. Par conséquent, les investisseurs seront exposés non seulement au risque de crédit du Garant, mais également aux risques opérationnels découlant du manque d'indépendance du Garant, en assumant ses devoirs et obligations en tant que Garant et Contrepartie du Contrat connexe. Les conflits d'intérêts potentiels et les risques opérationnels découlant d'un tel manque d'indépendance sont en partie destinés à être atténués par le fait que différentes divisions du Garant seront chargées de mettre en œuvre la Garantie et d'agir en tant que Contrepartie du Contrat connexe et que chaque division est dirigée comme une unité opérationnelle distincte, toutes séparées
--	-----------------------------------	--

		par des « murailles de Chine » (barrières d'information) et chapeautées par différentes équipes de direction. Le Fiduciaire, le Garant et leurs filiales et/ou sociétés affiliées, en relation avec leurs autres activités commerciales, peuvent posséder ou acquérir des informations importantes sur les actifs sous-jacents. Ces activités et informations peuvent entraîner des conséquences négatives pour les Détenteurs de Titres. Le Garant et ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent agir dans d'autres capacités en ce qui concerne les Titres, telles que celles de teneur de marché, agent de calcul ou agent. Par conséquent, un conflit d'intérêts potentiel peut survenir. Il existe certains risques découlant du Droit de cession et ils peuvent avoir un impact négatif sur la valeur des Titres. Plus particulièrement, le Droit de cession peut être exercé dans des circonstances qui sont contraires aux intérêts des Détenteurs de Titres. Les intérêts de toute Contrepartie de Contrat connexe de remplacement peuvent entrer en conflit avec les intérêts des Détenteurs de Titres. En outre, le Fiduciaire peut être tenu de verser un montant à la Société Générale en relation avec tout exercice du Droit de cession. Une telle somme peut être importante et réduire les montants disponibles au Fiduciaire pour effectuer des paiements aux Détenteurs de Titres. Dans le cadre de l'offre des Titres, le Fiduciaire et/ou leurs sociétés affiliées peuvent effectuer une ou plusieurs transactions de couverture en ce qui concerne un ou plusieurs actifs de référence ou des dérivés connexes, ce qui peut affecter le prix du marché, la liquidité ou la valeur des Titres. L'attention des investisseurs est portée sur le fait qu'ils peuvent subir une perte totale ou partielle de leur investissement. La réglementation et la réforme des « références » peuvent avoir un impact négatif sur la valeur des Titres liés ou adossés à ces « références ».
Section E – Offre		
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation des produits	Le résultat net de chaque émission de Titres sera appliqué aux fins de financement général du Groupe, ce qui inclut la réalisation d'un bénéfice.
E.3	Description des conditions générales de l'offre	Juridiction(s) de l'offre au public : France. Période de l'offre : Du 27 septembre 2019 (inclus) au 31 décembre 2019 (inclus) Prix de l'offre : Le Prix de l'offre pour un Titre évoluera à un taux annuel de 0,0364% entre le 1 octobre 2019 et le 8 janvier 2020 pour atteindre 100% le 8 janvier 2020 selon la formule ci-dessous : $99,99\% \times (1 + 0,0364\% \times (\text{Nb}(t)/360))$ Avec : « Nb(t) » désigne le nombre de jours calendaires entre le 1 octobre 2019 (inclus) et la date « t » (incluse) à laquelle le prix d'offre des Titres sera calculé. Conditions auxquelles l'offre est soumise : L'offre de Titres est conditionnée à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers. L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la période de l'offre de manière anticipée, à sa seule discrétion.

		Le cas échéant, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée sera publiée sur le site de l'Emetteur (http://prospectus.socgen.com).
E.4	Description de tout intérêt qui est important pour l'émission/l'offre, y compris les intérêts conflictuels	Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leur activité de banque d'investissement et/ou de banque commerciale ou d'autres services pour, l'Emetteur et ses affiliés dans le cadre normal de leurs activités. Société Générale assumera les rôles de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres. Société Générale assumera également les rôles d'Agent des Actifs Gagés et d'Agent d'Evaluation des Titres. La possibilité de conflits d'intérêts entre les différents rôles de Société Générale d'une part, et entre ceux de Société Générale dans ces différents rôles et ceux des Titulaires de Titres, d'autre part ne peut être écartée. Par ailleurs, compte tenu des activités de banque de Société Générale, des conflits peuvent naître entre les intérêts de Société Générale dans le cadre de ces activités (notamment relations commerciales avec les émetteurs des instruments financiers sous-jacents des Titres ou la détention d'information non publique les concernant) et ceux des Titulaires de Titres. Enfin, les activités de Société Générale sur le ou les instruments financiers sous-jacents des Titres pour son compte ou celui de ses clients, ou la mise en place d'opérations de couverture, peuvent également avoir un impact sur le cours de ces instruments et leur liquidité et donc être en conflit avec les intérêts des Titulaires des Titres.
E.7	Dépenses estimées facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offrant	Non applicable. Aucune dépense ne sera facturée à l'investisseur par le Fiduciaire ou l'offrant.