

GENEL MÜDÜRLÜĞÜN ÜCRETİ

Farklı paydaşların beklentilerinin dikkate alındığı dengelenmiş ücret

İcra Kurulu Başkanlarının ücreti üç bileşene ayrılmıştır:

- **sabit ücret (FR)** deneyimi ve sorumlulukları ödüllendirmekte, piyasadaki uygulamaları dikkate almaktadır. Genel ücretin büyük kısmına karşılık gelmektedir.
- **Yıllık Değişken Ücret (AVR)** yıl içinde gerçekleştirilen performansı ve İcra Kurulu Üyelerinin Societe Generale Grubunun başarısına katkılarını ödüllendirir.
- **Uzun Vadeli Teşvikler (LTI'ler)** İcra Kurulu Üyelerinin ve hissedarların menfaatleri arasındaki ilişkiyi güçlendirmeyi ve İcra Kurulu Üyelerine uzun vadeli performans sunma konusunda teşvik sağlamayı

Sabit ücret

AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerine uygun olarak sabit ücret ancak nispeten uzun aralıklar gözden geçirilmektedir.

İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın yıllık sabit ücreti, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca Grubun tamamlayıcı emeklilik rejimlerindeki haklarının kaybı karşılığında verilmiş olan 300.000 Avronun sabit ücretine eklenmesi nedeniyle 1,300,000 Avrodur. Önceki revizyon 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yapılmıştır.

İcra Kurulu Başkan Vekili Séverin Cabannes'in yıllık sabit ücreti ise 800.000 Avro olarak 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından beri aynı kalmıştır.

Yıllık değişken ücret

GENEL İLKELER

Yönetim Kurulu her yıl İcra Kurulu Üyelerinin yıllık değişken ücretine ilişkin değerlendirme kriterlerini bir önceki yıla göre belirler.

hedefler. LTI'lerin kazanılması mevcudiyet şartına tabi olup Grubun, iç ve dış kriterlere göre ölçülen performansına dayanmaktadır.

CRD4 uyarınca ve Mayıs 2014'te Genel Kurulun verdiği yetkiyi takiben değişken tazminata (yani yıllık değişken tazminat artı uzun vadeli teşvikler), sabit ücretin %200'ü oranında bir tavan belirlenmiştir.(1)

Dahası, hisseler veya hisse eşdeğerleri biçiminde ücret alan İcra Kurulu Üyelerinin kazanma ve tutma dönemlerinde riskten koruma veya sigorta stratejileri uygulamaları yasaktır.

3 Mayıs 2018 tarihinde, 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere, İcra Kurulu Başkanı Vekili olarak atanan Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Dinoy Lebot için yıllık sabit ücret 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından geçerli ücret politikasına göre Séverin Cabannes'in ücreti ile aynı seviyede, yani 800.000 Avro olarak belirlenmiştir.

Bu sabit ücretler 23 Mayıs 2018 tarihindeki Olağan Genel Kurulda onaylanmıştır.

Ücret Komitesinin tavsiyeleri üzerine 6 Şubat 2019 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında tüm İcra Kurulu Başkanları için sabit ücretin değişmeden kalmasına karar verildi.

Kurul tarafından bu kişilerin sabit ücretlerinde yapılmasına karar verilecek herhangi bir değişiklik, uygulamadan önce Genel Kurul onayına tâbi olacaktır.

Yıllık değişken ücret nicel kriterler temelinde %60, nitel kriterler temelinde de %40 olup böylelikle Grubun finansal performansını Grubun strateji ve liderlik modeline uygun olarak yöneticilik becerilerinin bir değerlendirilmesiyle birleştirmektedir.

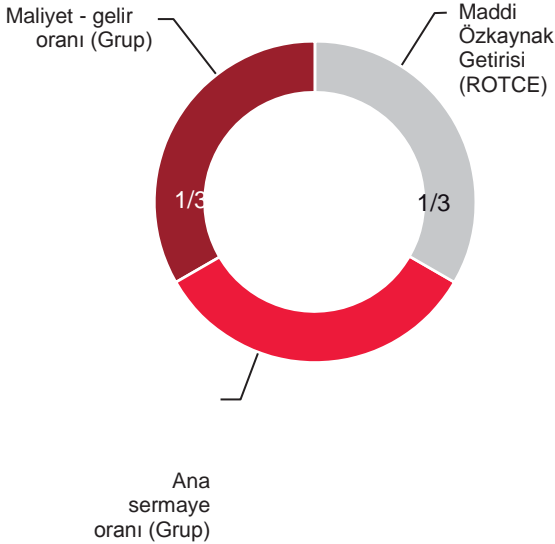
| %60 | %40 |
|---|---|
| Yıllık finansal performansa dayalı nicel kriterler . Göstergeler ve hedefe ulaşma seviyeleri Yönetim Kurulu tarafından önceden, başta Grubun ve her bir İcra Kurulu Üyesinin gözetim kapsamı dahilindeki iş kollarının bütçe hedefleri temelinde belirlenmektedir. | Temel olarak kilit hedeflere Grubun stratejisine, operasyonel verimliliğine ve risk yönetimine, ayrıca KSS politikasına göre ulaşılmaya dayanan nitel kriterler. |
| <p>Nicel kısım</p> <p>Frédéric Oudéa ve Dinoy Lebot için nicel kısım, Grup hedeflerine ulaşılmasına göre ölçülür. Philippe Aymerich, Séverin Cabannes ve Philippe Heim için nicel kriterler, Grup kapsamı ve kendi sorumluluk kapsamı bakımından eşit şartlar taşımaktadır.</p> <p>Ücret Komitesi önerisi üzerine 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu, Genel Müdürlerin İcra Kurulu Başkanlarının ücret politikasını stratejik hedefler ve Grubun risk iştahı ile daha uyumlu hâle getirmek için bazı kriterleri değiştirmeye karar verdi.</p> | <p>Grubun nitel kriterleri, hisse başına kazanç, brüt faaliyet geliri ve maliyet/gelir oranı olup, her gösterge için eşit ağırlıktadır. 6 Şubat 2019 tarihinde, Yönetim Kurulu, ilk iki hedefi, Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE) ve Ana Sermaye oranı ile değiştirmeye karar vermiştir. Her gösterge hâlâ eşit ağırlıktadır.</p> <p>Belirli sorumluluk kapsamı için nicel ölçütler daha önce brüt işletme geliri, vergi öncesi kazanç ve denetim kapsamı için maliyet-gelir oranıydı ve her bir gösterge eşit ağırlıktaydı.</p> |

(1) Para ve Finans Kanunu madde L. 511-79'ta belirtildiği üzere 5 yıl veya daha uzun süre arz edilen araçlar için değişken ücret indirim oranının uygulanmasından sonra.

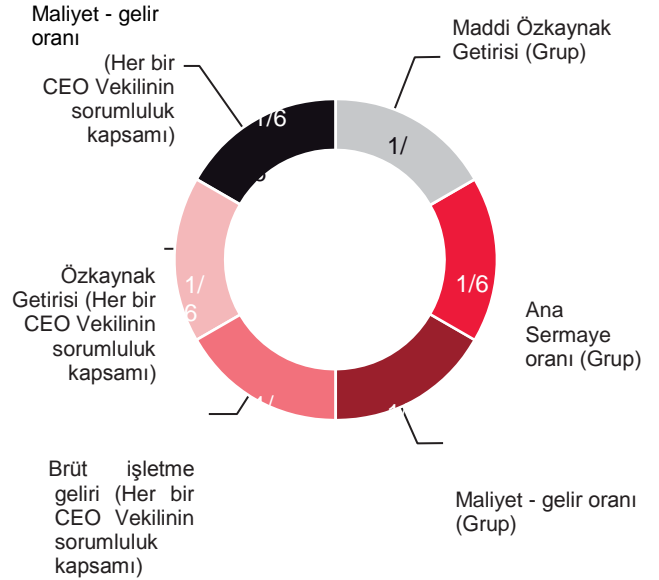
Özel sorumluluklarının kapsamı nedeniyle Yönetim Kurulu, daha önce kullanılan vergi öncesi kazançlar kriterini her bir İcra Kurulu Başkan Vekilinin sorumluluk kapsamına özgü net özkaynak getirisi (RONE) kriteri ile değiştirmeye karar vermiştir. Her gösterge hâlâ eşit ağırlıktadır. Bu göstergeler ilgili sorumluluk kapsamında operasyonel verimlilik ve risk yönetimi ile hissedarlar için değer yaratılması bakımından hedefleri yansıtmaktadır.

Hem mali hem de operasyonel unsurları kapsayan bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş bir bütçeye uyuma dayanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından istisnai olarak değerlendirilen herhangi bir kalem içermemektedirler. Bütçe hedefine ulaşmak %80'lik bir başarı oranına eşittir.

FRÉDÉRIC OUDÉA VE DIONY LEBOT



PHILIPPE AYMERICH, SÉVERIN CABANNES VE PHILIPPE HEIM



Nitel bölüm

Yönetim Kurulu her yıl bir sonraki mali yıl için altı ila on nitel hedef belirler. Bu hedeflerin çoğu toplu olup Genel Yönetim dahilinde vazgeçilmez olan takım ruhunu yansıtmaktadır. Her bir İcra Kurulu Başkanına özel hedefler de ilgili sorumluluk alanlarına göre belirlenmektedir.

Grubun liderlik modeline uygun olarak tanımlanan bu hedefler, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bir dizi ana alana dayanmaktadır:

- Maliyet kontrolüne ve kıt kaynakların yönetimine özel odaklanarak Grup ve işletme stratejisinin uygulanması;
- operasyonel verimlilik ve risk yönetimi, özellikle yasal yükümlülüklerin güçlendirilmesi (Müşterini Tanı, iç kontrol, iyileştirmeler);
- yenilik kapasitesinin güçlendirilmesi;
- bilhassa Societe Generale'in finans dışı notlarda konumlandırma amacına yansıyan kurumsal sosyal sorumluluk hedeflerine ulaşma.

Denetleme kapsamlarına özgü hedefler arasında şunlar yer almaktadır:

- Grup Kültür ve Davranış Programının yaygınlaştırılması;
- İnsan Kaynakları yönetimi: halefiyet planları, idari taahhüt ve sosyal diyalog;
- Fransa'da perakende banka ağlarının devam eden dönüşümü ve Boursorama'nın gelişimi;
- BT akışında verimlilik programının uygulanması;
- GBIS ve IBFS stratejisinin uygulanması.

Bu hedefler, başlangıçtan beri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen temel sorular temelinde değerlendirilir. Başarı oranı, azami nicel kısmın %0 ila 100'ü arasında değişebilir.

YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN KAZANILMASI VE ÖDENMESİ

Ücret ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki bağıntıyı güçlendirirken bir yanda da hissedarların menfaatlerine uygunluğu desteklemek amacıyla ve CRD4 Direktifine uygun olarak, yıllık değişken ücretin en az %60'ına hak kazanılması üç yıl boyunca orantılı olarak ertelenir. Bu, Grubun karlılığı ve özkaynakları bakımından uzun vadeli hedeflere ulaşılmasına bağlı olarak sunulan hem nakit ödemeleriyle hem de hisseleri yıllık değişken ücret, zorunlu elde tutma süresi zarfında ilgili olduğu durumlarda temettü ödemesine eşdeğer bir tutarın ödenmesine yol açmaktadır. Kazanma süresi zarfında temettü ödenmemektedir.

Hisse veya hisse eşdeğerleri şeklinde sağlanan değişken bölümün tutarı, her yıl Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu toplantısından önceki 20 iş gününe dayanan alım - satım ağırlıklı ortalamaya karşılık gelen bir hisse bedeli temelinde çevrilmektedir. Hisse eşdeğerleri olarak sağlanan yıllık değişken ücret, zorunlu elde tutma süresi zarfında ilgili olduğu durumlarda temettü ödemesine eşdeğer bir tutarın ödenmesine yol açmaktadır. Kazanma süresi zarfında temettü ödenmemektedir.

Dahası, İcra Kurulu Üyeleri tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından bilhassa önemli sonuçlarının olduğunu gözlemlemesi durumunda Yönetim Kurulu ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamen veya kısmen (malus maddesi) ödenmesini tekrar dikkate almanın yanı sıra, her bir sağlama için beş yıl zarfında halihazırda dağıtılmış olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri almaya karar verebilir (geri alma maddesi).

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ödemenin kazanılması ayrıca ilgili görev süresi zarfında devam şartına da tabidir. Bu şartın istisnaları şöyledir: emeklilik, ölüm, engellilik, görevlerini yerine getirememesi, maluliyet veya Yönetim Kuruluyla stratejik bir ayrılıktan kaynaklanan fesih.

İlgili görev süresinin sona ermesinden sonra devam durumu geçerliliğini kaybeder. Bununla birlikte, İcra Kurulu Başkanının ayrılmasından sonra görev süresi zarfında alınmış bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından bilhassa önemli sonuçlara yol açtığını gözlemlemesi durumunda Yönetim Kurulu ertelenmiş yıllık değişken ücretin kısmen veya tamamen ödenmesini tekrar gözden geçirmeye karar verebilir.

Şirket değeri

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, 1 Eylül 2014'ten beri yıllık değişken ücrete İcra Kurulu Başkanı için yıllık %135 oranında, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için ise yıllık %115 oranında bir tavan uygulanmaktadır.

Uzun vadeli teşvikler

GENEL ESASLAR

İcra Kurulu Üyelerinin Şirketin uzun vadeli gelişimine katılımlarını sağlamak ve menfaatlerini hissedarların menfaatleriyle paralel kılmak için 2012'den beri bu kişilere hisselerden veya hisse eşdeğerlerinden oluşan uzun vadeli teşvikler sağlanmaktadır.

Afep-Medef Kurallarının tavsiyelerine uygunluk için Yönetim Kurulu her yıl, önceki yıla ait mali tabloların onaylandığı toplantı sırasında her tür Societe Generale hisselerinin veya hisse eşdeğerlerinin İcra Kurulu Başkanlarına sağlanması konusunda karar alır; bunların sağlama sırasındaki rayiç değeri diğer ücret unsurlarıyla orantılı olup önceki yılların uygulamalarına uygun hale getirilmektedir. Bu şekildeki rayiç değer, Yönetim Kurulu toplantısından önceki günün hisse kapanış fiyatı temelinde belirlenir. Bu gerçeğe uygun değer, Kurul toplantısından önceki gün hisse kapanış fiyatı esas alınarak belirlenir.

Ayrıca, İcra Kurulu Üyelerine görevlerinden ayrılmaları üzerine uzun vadeli teşvikler sağlanamaz.

UZUN VADELİ TEŞVİKLERİN KAZANILMASI VE ÖDENMESİ
Önceki yıllarda olduğu gibi plan aşağıdaki gibidir:

- hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin iki taksit halinde ve dört ila altı yıllık kazanma dönemlerine ve ardından bir yıllık bir elde tutma süresine sahip olacak şekilde sunulması ve böylelikle endeksleme sürelerinin sırasıyla beş ve yedi yıla çıkarılması;
- performans koşulunun yanı sıra hak kazanma dönemi boyunca mevcudiyet koşuluna tabi kesin hak kazanma.

Ücretlendirme Komitesinin teklifi üzerine 6 Şubat 2019'da yapılan Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının uzun vadeli teşviklerine uygulanan performans koşullarını düzeltmeye karar verdi. Kurul kararını, CEO'ların ücretini Kurumsal Sosyal ve Çevre Sorumluluğuna daha uygun hâle getirme ve 'Performansa dayalı ücret' prensibi bakımından daha zorlu kılma kararlılığına dayandırdı.

Böylece, uzun vadeli teşviklerin verilmesi aşağıdaki hususların bir fonksiyonu olacaktır:

- %80 oranında tüm iktisap sürelerinde 11 benzer Avrupa bankasının TSR için geçerli olan ile kıyaslandığında Toplam Hissedar Getirisindeki artış ile ölçülen Societe Generale hisselerinin göreceli performans koşulu. Dolayısıyla, ancak Societe Generale TSR'si örneğin üst çeyreğinde yer alırsa toplam teşvik alınabilir; ortalamanın biraz üzerindeki bir performans için iktisap edilen oran belirlenen toplam rakamın % 50'sine eşit olur; son olarak, 7, 8 ve 9. sıralar için daha önce %25'lik iktisap söz konusu olmuşsa ortalamanın altında bir performansta hisse veya hisse eşdeğeri edinilmez ⁽¹⁾;
- %10'u enerji geçişinin finansmanı konusundaki Grup taahhütleri ile %10'u Grubun başlıca finans dışı notlarda bulunduğu konuma bağlı olmak üzere %20 oranında ilgili CSR koşullarına bağlıdır (RobecoSAM, Sustainalytics ve MSCI).

Enerji karmasının finansmanı ile bağlantılı enerji geçişi finansmanı kriterine ilişkin hedefe 2023 yılında ulaşılması durumunda iktisap %100 olur. Hedefe ulaşılamazsa, herhangi bir hak kazanılmaz. Hedef, 2019 yılında belirlenecek olup Yönetim Kurulu tarafından doğrulanacaktır.

Harici finans dışı notlara dayanan kriterle ilgili olarak hak kazanma oranı şu şekilde tanımlanacaktır:

- Üç kriter de hibe yılını izleyen 3 yıllık dönemde doğrulanırsa %100 (yani, 2019 için 2020 yılında hibe, 2021, 2022 ve 2023 konumlanmalar/notları);
- ortalama olarak hibe yılı sonrasında 3 yıllık gözlem döneminde en az iki kriter doğrulanırsa 2/3 hak kazanma;
- ortalama olarak hibe yılı sonrasında 3 yıllık gözlem döneminde en az bir kriter doğrulanırsa 1/3 hak kazanma;

Uygulanan üç mali olmayan not için, aşağıdaki beklenen seviyeye ulaşılması durumunda kriter doğrulanır:

- RobecoSAM: ilk çeyrekte yer almak;
- Sustainalytics: ilk çeyrekte yer almak;
- MSCI No >= BBB.

Yıl boyunca yeniden değerlemeye tabi notlar için, uygulanan not yıllık incelemelerde kullanılan nottur. Mali olmayan notlar sektörü değişikliğe, uygulanan üçlü not grubu uygun gerekçeyle ilgili değişikliğe tâbi tutulabilir.

- Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda kârlı olmaması durumunda, Societe Generale hisselerinin ve Grup CSR performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;
- her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler sağlanacaktır veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşviklerin faydalanıcıları "malus" maddesine de tâbidir. Böylece, İcra Kurulu Üyeleri tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı bakımından önemli sonuçları olduğunu gözlemlemesi durumunda, Yönetim Kurulu uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen iptaline karar verebilir.

| | 1*,2 ve 3. Sıralamalar | 4. Sıralama | 5. Sıralama | 6. | 7, 8, 9, 10, 11 ve 12. Sıralamalar |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|-------------|-----|------------------------------------|
| SG Sıralaması | Sıralama | | | | |
| Sağlanan azami sayının yüzdesi olarak | %100 | %83,3 | %66,7 | %50 | %0 |

Her durumda, yürürlükteki tüzükler uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşmamalıdır.

Diagram illustrating the timing of cash flows for a project with a 10-year life span. The x-axis represents years from N to N+8. The y-axis represents the amount of cash flow.

The diagram shows the following cash flows:

- N yılı için verilen LTI'lar** (LTI provided for year N) and **N yılı Yıllık Değişken Ücreti** (N year Annual Variable Fee) are represented by a large red rectangle starting at year N.
- Sabit ücret** (Fixed fee) is represented by a red rectangle starting at year N.
- Sabit ücret** (Fixed fee) is represented by a red rectangle starting at year N+1.
- Nakit** (Cash) is represented by a light red rectangle starting at year N+2.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+2.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+3.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+4.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+5.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+6.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+7.
- Hisseler veya esedelerleri** (Shares or derivatives) is represented by a light red rectangle starting at year N+8.

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET YASAĞI MADDESİ

Emeklilik

Başkan ve İcra Kurulu Başkanı atanmasıyla birlikte Frédéric Oudéa istihdam sözleşmesini feshettiğinden artık Societe Generale'den herhangi bir ek emeklilik hakkına sahip değildir.

EK EMEKLİ MAAŞI TAHSİSAT PLANI

Bay Cabannes⁽¹⁾, İcra Kurulu Üyesi olarak atanmalarından önce çalışan olarak kendisi için geçerli olan kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisat planından yararlanma haklarını korumaktadır. 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot'nun (2) İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atandığı 3 Mayıs 2018 tarihinde, Yönetim Kurulu, bu tarihten itibaren atanan üst düzey yöneticilere Fransa Sosyal Güvenlik kurumundan emekli maaşı talep ettikleri tarihten itibaren ek emekli maaşıyla birlikte "dış sınıflandırma" imkânı sunan 1991'de getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11. Maddesi şartlarına uygun olan ek plana izin veren ilişkili taraf anlaşmalarına izin verdi. Böylece toplam emekli maaşları aşağıdakilerin toplamına eşittir:

- p** kariyerlerinin son on yılı zarfında AGIRC emekli maaşının "B Dilimi" aşan sabit ücretlerinin oranı artı sabit ücretlerinin %5'ine kadar değişken ücretin ortalaması;
- p** Societe Generale'deki profesyonel hizmet yılı sayısına eşit oranın 60'a bölünmesi ve böylece yılda %1,67'lik ödenek haklarının potansiyel iktisabına karşılık gelmesi (dikkate alınan hizmet yılının üst sınırının 42 olduğu göz önünde bulundurulmaktadır).

Societe Generale'deki kariyeri ile ilgili edinilen AGIRC "C Dilimi" emekli maaşı, bu toplam emekli maaşından kesilir. Societe Generale tarafından karşılanan ek tutar üç veya daha fazla çocuk yetiştirmiş olan lehtarlar ve ayrıca Fransız Sosyal Güvenliği tarafından belirlenen yasal emeklilik yaşından sonra emekli olan lehtarlar için artırılmaktadır. "Dış Sınıflandırma" statüsü kazanmasından sonra lehtar tarafından kazanılan AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam oranlı hizmet değerinin üçte birinden daha az olamaz.

Bu rejim⁽³⁾ 17 Ocak 2019 tarihinde 1 Ocak 2019'tan itibaren geçerli olmak üzere revize edilmiş olup olası gelecek dönem hakları 31 Aralık 2018 tarihinde kıdemi ve bu tarihte gözlemlenen AGIRC "B ve C Dilimi" puanları ile son üç mali yıldaki AGIRC "B Dilimi" aşan sabit ücretin ortalamasının sabit ücretin %5 sınırı içindeki değişken ücret kadar fazlasını esas alarak dondurulmuştur.

Daha önce Societe Generale Dış Sınıflandırma kategorisine alındıktan sonra elde edilen AGIRC "B Dilimi" puanlarının üçte biri olarak tanımlanan sadece asgari haklar, 1 Ocak 2019 itibarıyla brüt yıllık ücretin bir ila dört yıllık Fransız Sosyal Güvenliği tavanı arasındaki kısmının %0,4'üne eşit yıllık haklar şeklinde elde tutulmuştur.

Emekliliğe hak kazanıldığında alınan hakların tutarı, 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan hakların ile 1 Ocak 2019 itibarıyla birikmiş yeni hakların toplamından oluşacaktır. Tasfiye, Societe Generale'de kariyer başarısına bağlı olacaktır.

1 Ocak 2019 itibarıyla her yıl, kabul görmüş aktüeryel ilkeler temelinde potansiyel ödenek hakları, beklenen hizmet süresine ve emeklilikteki sabit ücrete göre hesaplanır. Bir sigorta şirketiyle ön finansmana tabi tutulurlar.

Haklar çalışanın emekli maaşına başvururken Şirketin istihdamında olmasına tabidir.

Kanunun öngördüğü üzere, lehtarın Şirketteki kariyerini tamamlaması şartına bağlı ek emeklilik yardımlarındaki yıllık artış, lehtarın tayininden itibaren aşağıdaki performans şartına bağlıdır: herhangi bir yıla ait potansiyel ödenek hakları ancak o yıla ilişkin değişken ücret performans şartlarının en az %80'inin yerine getirilmesi durumunda tam olarak sağlanacaktır. %50 veya altı performans seviyelerinde ödeneklerde herhangi bir artış olmayacaktır. %80 ile %50 arasındaki bir başarı oranında, yıl için sağlanan yardımlar sabit bir temelde hesaplanacaktır.

İLAVE BELİRLENMİŞ KATKI EMEKLİLİK PLANI

31 Aralık 2018 itibarıyla "Dış Sınıflandırma" yöneticileri için geçerli tamamlayıcı tahsis rejimindeki revizyon sonrasında ve özellikle de bu rejimin fark kısmının Fransız Sosyal Güvenliğinin dört yıllık tavanını aşacak şekilde bastırılması sonrasında, CEO Vekilleri⁽⁴⁾ de dâhil olmak üzere Yönetim Komitesi üyeleri için 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere belirlenmiş katkı emeklilik planı uygulamaya koyulmuştur.

Bu rejim, uygun lehtar adına açılan madde 82 bireysel emeklilik hesabına Şirket tarafından yapılan yıllık katkı ödemesinden çalışanın Fransız Sosyal Güvenliğinin dört yıllık tavanını aşan sabit ücret kısmı kadar kesinti yapar. Alınan haklar, en erken genel emeklilik rejiminin tasfiyesinin yürürlüğe girdiği tarihte ödenecektir.

Şirket oranı %8 olarak belirlenmiştir.

Kanun uyarınca, yıllık katkı payları yalnızca bu yılın değişken ücretlendirmesinin performans koşullarının en az %80'inin karşılanması durumunda toplam olarak ödenecektir. %50 ve daha yüksek bir performans için hiçbir katkı yapılmayacaktır. %80 ile %50 arasında bir başarı oranı söz konusu olduğunda, ilgili yıl için verilen haklar doğrusal amortisman esasına göre hesaplanacaktır.

VALMY EMEKLİLİK TASARRUFLARI PLANI

(ESKİ ADIYLA IP VALMY PLANI)

Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim and Diony Lebot'nun İcra Kurulu Üyeleri olarak atanmalarından önce kazandıkları ek tanımlanmış katkılı emekli maaşı planı hakları devam etmektedir.

Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an *Epargne Retraite Valmy*, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2019'daki yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 1.216 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).

(1) Bay Cabannes ile gerçekleştirile ilişkili taraf taahhütleri, 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır.

(2) 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot ile yapılan ilişkili taraf taahhütleri, 21 Mayıs 2019 tarihindeki Olağan Genel Kurulda oya sunulacaktır.

(3) 6 Şubat tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen tüm CEO Vekilleri için değiştirilen "emeklilik" ilişkili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2019 tarihindeki Olağan Genel Kurulda oya sunulacaktır.

(4) 6 Şubat tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen tüm CEO Vekilleri için değiştirilen "emeklilik" ilişkili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2019 tarihindeki Olağan Genel Kurulda oya sunulacaktır.

Kıdem tazminatı

2017'den beri, İcra Kurulu Başkanlarının veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının görevlerinin sona ermesiyle Gruptan ayrılmalarını düzenleyen kurallar uyumlaştırılmıştır. Kurallar piyasa uygulamaları ışığında tanımlanmıştır ve AFEP-MEDEF Kurallarına uygundur.

REKABET YASAĞI MADDESİ

İcra Kurulu Başkanları (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot⁽¹⁾) finans kuruluşlarına yönelik standart uygulamaya göre Societe Generale lehine, İcra Kurulu Başkanı olarak görevlerinin sona erme tarihini müteakip altı aylık bir süre için geçerli olan rekabet yasağı maddesi imzalamışlardır. Madde bu kişilerin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında brüt aylık sabit maaşlarını almaya devam edebilirler.

Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihten itibaren on beş gün içinde bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.

Rekabet yasağı maddesinin ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir ceza ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.

Afep-Medef Kuralları Haziran 2018'de yapılan, rekabet yasağı maddeleri için daha sıkı bir çerçeve ortaya koyan güncelleme sonrasında, Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihinde Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine CEO'ların ilgili maddelerini 21 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısının bitişinden itibaren geçerli olmak üzere değiştirerek yenilemeye, daha zorlu hale getirmeye karar vermiştir⁽²⁾. Bu maddeler özellikle tadil edilen Afet-Medef kurallarının 23.4 sayılı maddesine göre emekli maaşı talebinde bulunmadan önce altı ay için şirketten ayrılma veya 65 yaş sonrasında maddenin ödenmemesi prensibine uygun olacak şekilde değiştirilecektir.

S V RANC PAY

Afep-Medef Kurallarının tavsiyelerine uygun olarak Frederic Oudea 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasıyla istihdam sözleşmesinden vazgeçmiştir. Böylelikle 15 yılı yakın Hizmet vermiş olan bir çalışan olarak sahip olacağı yardımlara ve teminatlara olan haklarından feragat etmiştir.

İcra Kurulu Başkanları (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot)⁽³⁾ CEO olarak görev süreleri bakımından bir kıdem tazminatı maddesinden yararlanmaktadırlar.

Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihinde Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine CEO'ların ilgili maddelerini 21 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısının bitişinden itibaren geçerli olmak üzere değiştirerek yenilemeye, daha zorlu hale getirmeye karar vermiştir⁽⁴⁾.

Bilhassa aşağıdaki puanlar düzeltilmiştir:

- ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına veya revize edilen Afep-Medef Kuralları madde 24.5.1 anlamında tam Sosyal Güvenlik emekli maaşı hakkının kullanılması olasılığı söz konusu olduğunda herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- madde metni, ne Şirketin ne de CEO'nun revize Afep-Medef Kuralları 24.5.1 sayılı madde uyarınca temerrüt durumunda olduğundan emin olmak üzere kıdem tazminatına ilişkin herhangi bir kararın Yönetim Kurulu tarafından yapılacak şirketin durumuna ve her bir CEO'nun performansına yönelik incelemeye tâbi olduğunu hatırlamak amacıyla değiştirilmiştir;
- ödemenin ancak Yönetim Kurulu tarafından istenmesi üzerine, kişinin isteği dışında ayrılma halinde ödenecek olması kuralının açık olmasını sağlamak amacıyla da maddede düzenleme yapılmıştır. Yönetim Kurulu tarafından kişinin isteği dışında olduğuna kanaat getirilen istifa veya CEO'nun isteğiyle görev süresinin yenilenmemesi veya ciddi yolsuzluk durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacağı belirtilir.

CEO'lar için kıdem tazminatının diğer özellikleri aşağıdaki gibidir:

- ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin (veya üç yılın altındaysa görev süresinin) en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır;
- Kıdem tazminatı, Afep-Medef Kurallarının iki yıllık sabit ve değişken ücret tavsiyesine uyularak iki yıllık sabit ücret olacaktır.

Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani, iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).

(1) Bay Oudéa ve Bay Cabannes ile yapılan ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan ilişkili taraf anlaşmaları. 3 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul toplantısında, hissedarlar tarafından oylan özel kararlara tâbi olacaktır.

(2) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen tüm CEO Vekilleri için değiştirilen ilişkili taraf anlaşmaları rekabet yasağı maddesinin değiştirilecek yenilenmesi de 21 Mayıs 2019 tarihindeki Olağan Genel Kurulda oya sunulacaktır.

(3) Bay Oudéa ve Bay Cabannes ile yapılan ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan ilişkili taraf taahhütleri. 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot ile yapılan taahhütler, 21 Mayıs 2019 tarihinde Olağan Genel Kurul onayına tâbi olacaktır.

(4) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen tüm CEO Vekilleri için değiştirilen 'kıdem tazminatı' ilişkili taraf

İCRA KURULU BAŞKANLARINA SUNULAN DİĞER YARDIMLAR

İcra Kurulu Başkanları, kişisel ve profesyonel olarak kullanabilecekleri özel şirket araçlarına ve sağlık ve ölüm / maluliyet yardımları bakımından çalışanlarla aynı kapsamı sağlayarak bir sigortaya sahiptirler.

İstisnai değişken ücret

Societe Generale, genel olarak istisnai değişken ücreti İcra Kurulu Başkanlarına vermez. Societe Generale genelde İcra Kurulu Başkanlarına istisnai değişken ücret sağlamamaktadır. Bununla birlikte, ücret politikasının bütün yönleriyle ilgili olarak ön rıza öngören yeni mevzuat ışığında Yönetim Kurulu, örneğin Şirkete olan etki ya da istenen adanmışlık veya söz konusu zorluklar nedeniyle belli özel durumların gerektirmesi halinde ek değişken ücret ödeme hakkını saklı tutmak istemektedir. Bu ücretin gerekçelendirilmesi ve AFEP-MEDEF Kuralları'nın ücretle ilgili genel ilkelerine, ayrıca Fransız Mali Piyasalar Mercii'nin (AMF) tavsiyelerine uygun olarak belirlenmesi gerekecektir.

Yıllık değişken ücretle aynı şartlarda, yani üç yıllık bir dönem boyunca kısmen ertelenmiş ve kazanmayla aynı şartlara tabi olarak ödenecektir.

Her durumda, yürürlükteki yönetmeliğe göre, değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ile istisnai değişken ücret) sabit bileşenin %200'ü ile sınırlandırılır.

YENİ BİR İCRA KURULU BAŞKANININ ATANMASI

Kural olarak, bu ücret politikasında tarif edilen ücret bileşenleri ve yapısı, bahsi geçen politikanın yürürlükte olduğu süre zarfında atanan bütün yeni İcra Kurulu Başkanlarına, sorumluluklarına ve mesleki deneyimine uygun olarak uygulanacaktır. Aynı ilke İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan bütün diğer yardımlar (ek emeklilik planı, sigorta vb.) için de geçerli olacaktır.

Dolayısıyla Yönetim Kurulu yeni İcra Kurulu Başkanının sabit maaşını bu unsurlar ışığında ve mevcut İcra Kurulu Başkanlarının maaşına ve benzer Avrupalı finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekten sorumludur.

Son olarak, Societe Generale Grubu dışından seçilecek bütün yeni İcra Kurulu Başkanları, uygun olması durumunda önceki işverenlerinden ayrılmalarıyla feragat edilen ücretin tazmini olarak tasarlanmış bir işe alınma ikramiyesi alabileceklerdir. Bu ücret ertelenmiş bir temelde kazanılacak olup, İcra Kurulu Başkanlarının ertelenmiş değişken ücretine uygulananlara benzer performans tatmin şartlarına bağlı olacaktır.

İcra Kurulu Başkanlarının 2018 mali yılı ücretleri

İcra Kurulu Başkanlarının 2018 ücreti, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan ücret politikasına uygundur.

3 Mayıs 2018 tarihinde, 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkanı Vekili olarak atanan Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Dinoy Lebot için Olağan Genel Kurul tarafından 23 Mayıs 2018 tarihinde onaylanan ücret politikası geçerlidir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, değişken (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) ve bu ücretin istisnai bileşenleri, 21 Mayıs 2019'de düzenlenecek olan Genel Kurulda onaylanana kadar ödenemeyecektir.

İCRA YETKİSİ OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Bini Smaghi'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev süresi yenilendiğinde, sabit ücreti dört yıl boyunca süren yeni görev süresi boyunca 23 Mayıs 2018 itibarıyla 850.000 Avrodan yıllık 925.000 Avroya çıkarıldı.

Değişken ücret, huzur ücretleri, tahviller veya Societe Generale'in veya Grubun performansına bağlı tazminat almamaktadır.

Paris'teki görevlerinin ifası için kendisine şirket tarafından bir konut sağlanmıştır.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜN ÜCRETİ

İcra Kurulu Başkanlarının tazminatını düzenleyen politika, çeşitli paydaşların beklentilerinin dikkate alınmasıyla dengeli bir tazminat sağlamaktadır (bkz. s. 98-105).

Sabit ücret

İcra Kurulu Başkanının sabit ücreti 2018 mali yılı zarfında değişmeden kalmıştır. İcra Kurulu Başkanı için 1.300.000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için ise 800.000 Euro olmuştur. Bu ücret CEO Vekili olarak 14 Mayıs 2018 tarihinde başlayan Bay Aymerich, Bay Heim ve görev süresi sırasıyla 14 Mart 2018 ve 14 Mayıs 2018 tarihlerinde sona eren Bay Valet ve Bay Sanchez Incera için orantılıdır.

2018 Mali Yılı Bakımından Yıllık Değişken Ücret

2018 İÇİN PERFORMANSIN BELİRLENMESİNE VE DEĞERLENDİRİLMESİNE DAİR KRİTERLER

14 Mart 2018 ve 3 Mayıs 2018 tarihlerinde, Yönetim Kurulu İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değişken ücret değerlendirme kriterlerini 2018 mali yılına göre tanımlamıştır. 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaylanan tazminat politikasına uygun olarak bu kriterler aşağıdaki gibidir:

Nicel kısım

Frédéric Oudéa ve Diony Lebot için nicel kısım, hisse başına kazanç, brüt işletim geliri ve maliyet - gelir oranı bakımından Grup hedeflerine ulaşılmasına göre ölçülmektedir ve her bir göstergesi eşit ağırlığa sahiptir. Philippe Aymerich, Séverin Cabannes ve Philippe Heim için ise ekonomik kriterler, 100. sayfada ayrıntılı olarak anlatıldığı üzere hem bir bütün olarak Grupla, hem de özel sorumluluk alanlarıyla ilgilidir.

Bu göstergeler ilgili sorumluluk kapsamında operasyonel verimlilik ve risk yönetimi ile hissedarlar için değer yaratılması bakımından hedefleri yansıtmaktadır. Hem mali hem de operasyonel unsurları kapsayan bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş bir bütçeye uyuma dayanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından istisnai olarak değerlendirilen herhangi bir kalem içermemektedirler.

Bütçe hedefine ulaşmak %80'lik bir başarı oranına eşittir.

6 Şubat 2019 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki başarı oranlarını kaydetmiştir:

- Frédéric Oudéa: Nicel hedeflerin %72,6'sına ulaşılmıştır;
- Philippe Aymerich: Nicel hedeflerin %76,9'una ulaşılmıştır;
- Séverin Cabannes: Nicel hedeflerin %54,4'üne ulaşılmıştır. 14 Mayıs 2018 itibarıyla, bugüne kadar Grubun kontrol ve kaynak işlevlerinden sorumlu olan Séverin Cabannes, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletmelerine başkanlık etmiştir. Sonuç olarak, 14 Mayıs 2018 tarihine kadar olan performansı Grup kapsamına ve 14 Mayıs 2018 itibarıyla Grup ve denetimindeki işletmelerin kapsamına dayanmaktadır. Genel başarı oranı bu ağırlığı yansıtmaktadır;
- Philippe Heim nicel hedeflerin %81,0'ına ulaşılmıştır;
- Diony Lebot: Nicel hedeflerin %72,6'sına ulaşılmıştır.

Nitel bölüm

Yönetim Kurulu, 14 Mart ve 3 Mayıs 2018 tarihli toplantılarda nitel hedefler de belirlemiştir.

Bunlar Gruba ve iş kollarına ilişkin "Büyüme için Dönüşüm" mali ve stratejik planının ilk yılına ilişkin hedeflere, operasyonel verimlilik, risk kontrol ve yasal uyum, devam eden Grup dönüşümü, müşteri memnuniyeti bakımından sürekli bir iyileşme, kurumsal sosyal sorumlulukla (CSR) ilgili stratejinin tekrar belirlenmesi ve Grubun inovasyon kapasitesindeki iyileştirmelere dayanmaktadır. Ayrıca, Kültür ve Davranış programının uygulanması, Fransız ağlarının dönüştürülmesi ve yasal uyumluluk gibi özel bireysel hedefler de bulunmaktadır.

Bu hedefler, başlangıçtan beri Yönetim Kurulu tarafından belirlenen temel sorular temelinde değerlendirilir. Başarı oranı, %0 ila 100'ü arasında değişebilir.

2018'e dair bu hedeflerin ışığında Yönetim Kurulu 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında ve Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine aşağıdaki başarı oranlarını belirlemiştir:

- Frédéric Oudéa: nitel hedeflerin %69,4'üne ulaşılmıştır;
- Philippe Aymerich: nitel hedeflerin %67,2'sine ulaşılmıştır;
- Séverin Cabannes: nitel hedeflerin %61,1'ine ulaşılmıştır;
- Philippe Heim: nitel hedeflerin %67,1'ine ulaşılmıştır;
- Diony Lebot: nitel hedeflerin %60,7'sine ulaşılmıştır;

Yönetim Kurulu özellikle aşağıdaki hususları değerlendirmeye almıştır: Grup müşterilerine olumlu dönüşümlerinde eşlik edilmesi, çeşitlendirilmiş iş modelinden yararlanma ve sinerjiler üzerinden faaliyet gösterme konusundaki uzun vadeli stratejik amaç teyit edildi. Ancak, 15 ay önce belirlenene göre daha sönük kalan ekonomik, mali ve yasal beklentiler Grup stratejik planının uygulanmasında değişikliği gerekli kılmaktadır. Verimlilik planında belirlenen tasarruflara ulaşılmış ve Grup riskleri sağlam şekilde kontrol ettiğini göstermiştir. Aynı zamanda Grup, başta işletmelerin dijitalleşmesinde olmak üzere yol haritasının diğer bazı yönlerinde de ilerleme kaydetmiştir. Amerikan makamları ile karara bağlanmamış dava hakkında anlaşmalar yapıldı ve Kültür ve Davranış programının yaygınlaştırılmasının yanı sıra iyileştirme önlemleri uygulanmaya devam ediyor. Ağların dönüşümü beklendiği gibi ilerliyor. Bazı özel hususlara dikkat edilmesi gerekse bile müşteri memnuniyeti artmıştır. CSR ile ilgili olarak, Grup finansal olmayan endeksler ve notlarda iyi bir konumda bulunmakta olup 'olumlu etki' finansmanı konusundaki hedeflerini teyit etmiştir. Çalışan bağlılığı seviyesi coğrafyalara ve işletmelere, dönüşümlerin etkisine göre büyük ölçüde değişim göstermekte olup değişmektedir.

Hedefe ulaşma oranları:

| | | Nicel hedefler | | | | | | Toplam nicel hedefler | Nitel hedefler | 2018 Genel Başarı oranı hedefler |
|---|--------------|-------------------------------------|-------|-------|-----------|------|-----------|-----------------------------|-------------------|--|
| | | CEO Vekillerinin sorumluluk kapsamı | | | | | | | | |
| | | Grup kapsamı | EPS | GOI | C/I oranı | GOI | C/I oranı | | | |
| F. Oudéa | Ağırlık | %20 | %20 | %20 | - | - | - | %60 | %40 | 71,3 |
| | Başarı oranı | %15,7 | %13,5 | %14.4 | - | - | - | %43,5 | %27,8 | |
| | | | | | | | | | | |
| Ph. Aymerich | Ağırlık | %10 | %10 | %10 | %10 | %10 | %10 | %60 | %40 | 73,0 |
| | Başarı oranı | %7,8 | %6,7 | %7,2 | %7,7 | %7,9 | %8,8 | %46,1 | %26,9 | |
| | | | | | | | | | | |
| S. Cabannes ⁽¹⁾ 01.01.2018-14.05.2018 | Ağırlık | %20 | %20 | %20 | - | - | - | %60 | %40 | 57,1 |
| | Başarı oranı | %15,7 | %13,5 | %14.4 | - | - | - | %43,5 | | |
| | | | | | | | | | | |
| S. Cabannes ⁽¹⁾ 14.05.2018-31.12.2018 | Ağırlık | %10 | %10 | %10 | - | - | - | %60 | %40 | 75,4 |
| | Başarı oranı | %7,8 | %6,7 | %7,2 | %0,0 | %4.4 | %0,0 | %26,2 | | |
| | | | | | | | | | | |
| Ph. Heim | Ağırlık | %10 | %10 | %10 | %10 | %10 | %10 | %60 | %40 | 67,8 |
| | Başarı oranı | %7,8 | %6,7 | %7,2 | %8,4 | %8,4 | %10,0 | %48,6 | %26,8 | |
| | | | | | | | | | | |
| D. Lebot | Ağırlık | %20 | %20 | %20 | - | - | - | %60 | %40 | |
| | Başarı oranı | %15,7 | %13,5 | %14.4 | - | - | - | %43,5 | %24,3 | |
| | | | | | | | | | | |

Not: Yüzdelere bu grafikte en yakın tam sayıya yuvarlanmıştır. EPS: Hisse başına kazanç.

GOI: Brüt işletme geliri.

EBT (VERGİ ÖNCESİ

KAR) Vergi öncesi

kazançlar.

(1)

C/I oranı: Maliyet - gelir oranı.

14 Mayıs 2018 itibarıyla, bugüne kadar Grubun kontrol ve kaynak işlevlerinden sorumlu olan Séverin Cabannes, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletmelerinin denetimini üstlenmiştir. Sonuç olarak, 14 Mayıs 2018 tarihine kadar olan performansı yalnızca Grup kapsamında, 14 Mayıs 2018 itibarıyla ise Grup kapsamı ve denetimindeki işletmelere göre değerlendirilmiştir.

Tabloda verilen genel başarı oranı, bu ağırlığı yansıtmaktadır.

İcra Kurulu Başkanının yıllık değişken ücreti böylelikle, %71,3'lük bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 1.251.151 Euro olmuştur.

Genel Müdür Yardımcılığı fonksiyonları için Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'a verilen yıllık değişken ücret, görev sürelerinin 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamasına göre orantılı olarak hesaplanmıştır.

İcra Kurulu Başkan Vekillerinin yıllık değişken ücreti aşağıdaki gibi olmuştur:

- Philippe Aymerich için, %73,0'lık bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 423.105 Avro;
- Séverin Cabannes için, %57,1'lik bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 524.924 Avro;
- Philippe Heim için, %75,4'lük bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 437.300 Avro;
- Diony Lebot için, %67,8'lik bir genel başarı oranına karşılık gelecek şekilde 393.030 Avro;

Her bir İcra Kurulu Başkan Vekili için, yıllık değişken ücretinin tutarı, gerekirse genel hedeflere ulaşma oranı ile çarpılarak orantılı olarak düzeltilmiş yıllık değişken ücretin azami tutarına eşittir (CEO'nun sabit ücretinin %135'i ve gerekirse CEO Vekillerinin sabit ücretinin %115'i).

Yönetim Kurulunun 14 Mart 2018 ve 3 Mayıs 2018 tarihlerinde 2018 için CEO Vekili olarak görev süreleri sırasıyla 14 Mart 2018 ve 14 Mayıs 2018 tarihlerinde sona eren Bay Valet veya Bay Sanchez Incera'ya değişken ücret ödenmemesine karar vermiştir.

FREDERIC OUDEA VE SEVERIN CABANNES'İN 2018 YILINDA AMERİKAN MAKAMLARI İLE VARILAN ANLAŞMALARLA İLİŞKİN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİNİN DETAYLARI

Amerikan makamlarıyla 2018 yılında açılan davalarla ilgili yapılan anlaşmaların ardından, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes, Yönetim Kurulu tarafından verilen yıllık değişken ücretlerinin bir kısmından feragat etmeyi teklif etti. Bu teklif, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildi.

Değişken ücrette önerilen kesinti, Bay Oudéa için %15, Bay Cabannes için %7,5 olmuştur.

Bu indirim sonrasında, Frédéric Oudéa'nın değişken ücreti 2017' yılına göre %19 (2016'ya göre -%27) ve Séverin Cabannes için ise 2017'ye göre %28 azalmıştır (2016'ya göre -%35).

Aşağıdaki tablo İcra Kurulu Başkanları için yıllık değişken ücretlerin detayını vermektedir.

İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN SABİT VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN KAYDI

| (EUR) | 2016 sabit + yıllık değişken ücretine hatırlatma | | | 2017 sabit + yıllık değişken ücretine hatırlatma | | | Sabit ücret + yıllık değişken ücret 2018 | | |
|-----------------------------------|---|-----------------------------|-----------------|---|-----------------------------|-----------------|---|-----------------------------|------------------|
| | Sabit ücret | Yıllık değişken ücret | Toplam ücret | Sabit ücret | Yıllık değişken ücret | Toplam ücret | Sabit ücret | Yıllık değişken ücret | Toplam ücret |
| Sn. Oudéa | 1.300.000 | 1.450.262 | 2.750.262 | 1.300.000 | 1.305.720 | 2.605.720 | 1.300.000 | 1.063.478 | 2.363.478 |
| Bay Aymerich⁽¹⁾ | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | 504.000 | 423.105 | 927.105 |
| Sn. Cabannes | 800.000 | 744.630 | 1.544.630 | 800.000 | 672.998 | 1.472.998 | 800.000 | 485.555 | 1.285.555 |
| Bay Heim⁽¹⁾ | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | 504.000 | 437.300 | 941.300 |
| Bayan Lebot⁽¹⁾ | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | 504.000 | 393.030 | 897.030 |
| Sn. SANCHEZ INCERA (2) | 800.000 | 761.466 | 1.561.466 | 800.000 | 702.438 | 1.502.438 | 295.556 | 0 | 295.556 |
| Sn. VALET⁽³⁾ | İlgisiz | İlgisiz | İlgisiz | 800.000 | 260.544 | 1.451.360 | 164.444 | 0 | 164.444 |

Not: Ödeme tarihinde hesaplandığı şekliyle Euro cinsinde brüt tutarlar.

(1) Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.

(2) Bay Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir.

(3) Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir.

Frédéric Oudéa'nın 2.4 milyon Avroya ulaşan 2018 ücreti (2008 sabit ücreti artı 2018'deki yıllık değişken ücretinin toplamı olarak ifade edilmiştir), Societe Generale SA Fransa'nın bir çalışanın ortalama brüt ücretinin 41 katına tekabül etmektedir (2016'da 46 katıydı).

2018 mali yılı için uzun vadeli teşvikler

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulca onaylanan ücret politikası uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarının yararlandıkları uzun vadeli teşvik planı yenilenmiştir. Hedefi İcra Kurulu Başkanlarını Şirketin uzun vadeli gelişimine dahil etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatlerine uygun hale getirmektir.

Kazanmaya birkaç yıldır uygulanmakta olan mevcut tavana ek olarak uzun vadeli teşviklerin sağlanmasına da bir tavan getirilmiştir. Bu tavan yıllık değişken ücret ile aynı seviyede oluşturulmuştur. Frederic Oudea'nın uzun vadeli teşviklerinin tavanı bu nedenle yıllık sabit ücretinin %135'i olarak belirlenmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için tavan, yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Her durumda, yürürlükteki tüzükler uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katını aşmamalıdır.

Bu temelde ve önceki yıllara uygun olacak şekilde Yönetim Kurulu, 6 Şubat 2019 tarihli toplantısında, 2018'e ait teşvik planı için ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbi olarak Fransız Ticaret Kanunu L. 225-100 maddesi uyarınca aşağıdaki gibi bir teşvikler planı uygulamaya karar verdi:

- UFRS'ye göre ifade edilen değer zamanla değişmeyen hibe. Karşılık gelen hisse sayısı Societe Generale hisselerinin 6 Şubat 2019 tarihindeki defter değeri temelinde hesaplanmıştır;
- hisselerin dört ve altı yıllık kazanma dönemleriyle ve üzerine bir yıllık bir elde tutma süresiyle iki taksit halinde sağlanması ve böylece endeksleme dönemlerinin toplam beş ve yedi yıla çıkarılması;

- performans koşulunun yanı sıra hak kazanma dönemi boyunca mevcudiyet koşuluna tabi kesin hak kazanma. Hak kazanma, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülen Societe Generale hissesinin göreceli performansına bağlıdır. Böylece, sağlamanın bütünü ancak Societe Generale'in TSR'sinin örneklemin üst çeyreğinde bulunması durumunda kazanılacaktır; medyan değer bir miktar üzerinde olması durumunda kazanma oranı sağlanan toplam hisse veya hisse eşdeğeri sayısının %50'si olacaktır; TSR performansının fazla düşük olması durumunda herhangi bir hisse veya hisse eşdeğeri kazanılmayacaktır.

Tam hak ediş grafiği aşağıda verilmiştir:

| SG Sıralaması | Sıralamalar 1*, 2 ve 3 Sıralama | 4. Sıralama | 5. Sıralama | 6. | Sıralamalar 7, 8 ve 9 | Sıralamalar 10, 11 ve 12 |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|-----|-----------------------|--------------------------|
| Sağlanan azami sayının yüzdesi olarak | %100% | %83,3 | %66,7 | %50 | %25 | %0 |

* Örneklemden en yüksek sıralama.

2019 emsal örneklemini aşağıdaki finansal kuruluşlardan meydana gelmektedir: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

Hisselerin nihai ödeme değeri hisse başına 77 Avroyla, yani 31 Aralık 2017 itibarıyla Societe Generale Grubu hissesi başına defter değerinin yaklaşık olarak 1,2 katıyla sınırlandırılacaktır.

Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesi ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;

Her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır. Son olarak, uzun vadeli teşviklerin faydalanıcıları "malus" maddesine de tâbidir. Böylece, Societe Generale'in bilhassa Grubun Davranış Kurallarında tanımlanan beklentilerine uygun olmayan davranışlar veya eylemler ya da Societe Generale tarafından kabul edilebilir bulunan seviyeyi aşan risk alma davranışı gözlemlenmesi durumunda Yönetim Kurulu uzun vadeli teşviklerin ödenmesini tamamen veya kısmen durdurmaya karar verebilir.

Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz(1).

Verilen değişken bileşen (Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes tarafından önerilen ve Kurul tarafından kabul edilen değişken ücret indiriminin katılmasından önce) ile 2018 sabit ücreti arasındaki ilişki CEO ve CEO Vekillerinin yasal oranını aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını düşürerek değişken bileşen tavan kuralını %200 olarak uyguladı.

Aşağıdaki tablo 2018'le ilgili olarak plan kapsamında her bir İcra Kurulu Başkanına sağlanan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin sayısını ve Yönetim Kurulu tarafından yapılan düzeltme sonrası defter değerini göstermektedir:

2018 için verilen uzun vadeli teşvikler (Yönetim Kurulu tarafından yapılan düzeltme sonrasında)

| | Defter değerine atfedilebilir tutar (UFRS)(1) | Azami atfedilebilir hisse sayısı | Defter değeri tutarı (UFRS)(1) | Sağlanan azami sayı |
|----------------------|---|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Frédéric Oudéa | 850,000 EURO | 93.705 | 636.936 Avro | 70.217 |
| Philippe Aymerich(2) | 359.100 Avro | 39.588 | 268.501 Avro | 29.600 |
| Séverin Cabannes | 570,000 EURO | 62.838 | 477.246 Avro | 52.612 |
| Philippe Heim(2) | 359.100 Avro | 39.588 | 263.560 Avro | 29.055 |
| Diony Lebot(2) | 359.100 Avro | 39.588 | 278.970 Avro | 30.754 |

(1) 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından önceki güne ait olan ve LTİ'lerin tahsisatının

(2) belirlendiği hisse bedeline dayanmaktadır.

CEO Vekilliği
görevleri için

Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'a verilen uzun vadeli kâr payı, görev sürelerinin 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamasına göre orantılı olarak hesaplanmıştır.

CEO Vekili olarak görev süreleri sırasıyla 14 Mart 2018 ve 14 Mayıs 2018 tarihlerinde sona eren Bay Valet veya Bay Sanchez Incera'ya 2018 yılı için uzun vadeli kâr payı verilmemiştir.

(1) Para ve Finans Kanunu madde L. 511-79'ta belirtildiği üzere 5 yıl veya daha uzun süre arz edilen araçlar için değişken ücret indirim oranının uygulanmasından sonra.

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET YASAĞI MADDESİ

Bu faydaların detayları 110 ila 123. sayfalardaki grafiklerde verilmiştir.

2017'den beri Societe Generale İcra Kurulu Başkanlarına uygulanan kurallar uyarınca, 3 Mayıs 2018'de Yönetim Kurulu, Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot'a ilişkin faydalara dair ilişkili taraf taahhütlerini onaylamıştır(1). 2018 mali yılı için emeklilik taahhüdü haklarındaki yıllık artış bir performans koşuluna bağlı olup Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot'un genel performansı sırasıyla %73,0, %75,4 ve %67,8 seviyesinde, potansiyel hak alımı ise %76,7, %84,7 ve %59,3 olarak gerçekleşmiştir.

14 Mart 2018 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden istifa ettiğini belirtti. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin tavsiyesi üzerine ve Ücret Komitesi tarafından önerildiği üzere, Kurul bu istifanın kendisinin ücreti ile Şirket lehine kendisi üzerinde bağlayıcı olan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri bakımından doğuracağı sonuçları inceledi. Yönetim Kurulu, 13 Ocak ve 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulu tarafından izin verilen, 23 Mayıs 2018'de Genel Kurulca onaylanan anlaşma ve taahhütlerin hiçbirisinin geçerli olmadığını değerlendirmiştir. Dolayısıyla, Bay Didier Valet, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görev süresini tamamlaması nedeniyle kıdem tazminatı ve rekabet yasağı madde tazminatlarını alamadı. Emekli maaşı tahsis rejiminin, emekli maaşının alındığı tarihte Şirkette görev yapma durumuna bağlı olması nedeniyle, Didier Valet bu emekli maaşı sosyal hakkını kaybetmiştir.

3 Mayıs 2018 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden ayrıldığını belirtti. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin tavsiyesi üzerine ve Ücret Komitesi tarafından önerildiği üzere, Kurul bu ayrılmanın kendisinin ücreti ile Şirket lehine kendisi üzerinde bağlayıcı olan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri bakımından doğuracağı sonuçları inceledi. Yönetim Kurulu, ayrılmasının kendisinin isteğiyle olmadığını, perakende bankacılığın denetim şartlarındaki stratejik ayrışma ve kendisinin denetiminde olan kapsamdaki değişiklik konusunda yaşanan anlaşmazlıklarla bağlantılı olduğunu değerlendirdi. Böylece, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2017'de izin verilen, 23 Mayıs 2017'de Genel Kurulca onaylanan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri, rekabet yasağı maddesi (altı aylık sabit ücret) ile kıdem tazminatı (iki yıllık sabit ücret) uygulanmıştır. Dolayısıyla, Bernardo Sanchez Incera rekabet yasağı maddesi için 400.000 Avro ve kıdem tazminatı olarak 1.600.000 Avro almıştır. Bu biriken meblağlar, Afep-Medef Kurallarının önerdiği ve Societe Generale tarafından uygulanan iki yıllık sabit ve değişken ücret sınırı içindedir.

Ek emekli maaşı tahsis faydasının, emekli maaşının alındığı tarihte Şirkette görev yapma durumuna bağlı olması nedeniyle, Bernard Sanchez Incera bu emekli maaşı faydasını kaybetmiştir.

2018 yılı için İcra Kurulu Başkanlarına ödenen veya sağlanan ve hissedarların onayına tabi olan her türden ücret veya yardım toplamı

TAB

Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı

Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanandefter değeri | Oya sunulan tutar veya | Açıklama |
|---|------------------------|--|
| ücret bileşenleri | | |
| Sabit ücret | 895.208 Avro | 2018 yılında ödenen sabit brüt ücret Lorenzo Bini Smaghi'nin sabit ücreti, 7 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla 4 yıllık görev süresi için 23 Mayıs 2018 itibarıyla 850.000 Avrodan 925.000 Avroya yükseltilmiştir. |
| Yıllık değişken ücret | İLGİSİZ | Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır. |
| Huzur ücretleri | İLGİSİZ | Lorenzo Bini Smaghi huzur ücreti almamaktadır. |
| Aynı yardımların değeri | 53.533 Avro | Paris'teki görevlerinin ifası için kendisine şirket tarafından bir konut sağlanmıştır. |

3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından izin verilen Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebotile ile anlaşmalar ve sözleşmeler, 21 Mayıs 2019 tarihinde Olağan Genel Kurul onayına sunulacaktır.

TABLO 2

Frédéric OUDÉA, İcra Kurulu Başkanı

Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|--|---|---|
| Sabit ücret | 1.300.000 EURO | Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihli kararından beri değişmemiş olan, 2018'de ödenen brüt sabit ücret (Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı işlevlerinin ayrıldığı Mayıs 2015'te teyit edilmiştir). Frédéric Oudéa iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2019 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücrete, sabit ücretin %135'i oranında bir tavan uygulanmaktadır. |
| Yıllık değişken ücret | | |
| <i>o.w. 2019'da ödenecek yıllık değişken ücret</i> | 212.696 Avro (nominal tutar) | 2018 performansının değerlendirilmesi – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2018'de tanımlanan nicel ve nitel kriterler ile 2018'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Bay Oudéa'nın yıllık değişken ücreti 1.121.151 Avro olarak belirlenmiştir ⁽¹⁾ . Bu da, azami yıllık değişken ücretinin genel hedef gerçekleştirme oranının %71,3'üne karşılık gelmektedir (2019 Kayıt Belgesinin 106. sayfasına bakınız). Amerikan makamlarıyla 2018 yılında açılan davalarla ilgili yapılan anlaşmaların ardından, Frédéric Oudéa, Yönetim Kurulu tarafından verilen yıllık değişken ücretinin bir kısmından feragat etmeyi teklif etti. Bu teklif, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildi. Değişken ücrete önerilen indirim %15 olurken Bay Oudéa'nın bu feragat sonrası yıllık değişken ücret tutarı 1.063.478 Avro olmuştur. Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu madde L. 225-100 uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir: |
| <i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i> | 850.782 Avro (nominal tutar) | <ul style="list-style-type: none"> • 2018'le ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir; • Bu değişken ücretin %40'ı, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; • Yıllık değişken ücretinin %60'ı, Grubun 2019, 2020 ve 2021 mali yıllarında değerlendirilen kârlılık hedeflerine ve özsermaye seviyelerine ulaşılmasına bağlıdır. Üçte iki Societe Generale hisselerine dönüştürülürken, bunun da yarısı 2,5 yıl içinde, yarısı ise 3,5 yıl içinde elden çıkarılabilmektedir. |
| Çok yıllık değişken ücret | İLGİSİZ | Frederic Oudea herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai tazminat | İLGİSİZ | Frederic Oudea herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır. |
| Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri | İLGİSİZ | Frederic Oudea'ya 2009'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri | 636.936 Avro (5 Şubat 2019'da UFRS 2'ye göre değer) Bu tutar 70.217 hisselik bir sağlamaya karşılık gelmektedir. | 2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz. Verilen değişken bileşen (Bay Oudéa tarafından önerilen ve Kurul tarafından kabul edilen değişken ücret indiriminden önce) ile 2018 sabit ücreti arasındaki ilişki yasal oranı aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla değişken bileşen tavan kuralını sabit ücretin iki katı olarak uygulamış uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını 93.705 atfedilebilir hisseden 70.217 verilmiş hisseye indirmiştir. 2018 ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019'da sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; • endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 70.217 hisselik bir sağlama; • 2018'le ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu L. 225-100 maddesi uyarınca 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir; • şirkette görev yapma ve performans koşullarına bağlı kesin hak kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Bu yüzden hak ediş oranı SG'nin sıralamasına bağlı olacaktır: 1 - 3 arası sıralama, %100 hak ediş, sıralama 4: %83,3; sıralama 5: %66,7; sıralama 6, %50; sıralamalar 7, 8 ve 9: %25; ve sıralamalar 10, 11 ve 12: %0; • Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; • her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; • son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Avro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1,2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. |
| Huzur ücretleri | İLGİSİZ | Hibe, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun 25 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir. |
| Aynı yardımların değeri | 5.147 Avro | Frédéric OUDÉA'ya bir şirket aracı sağlanmıştır. |

(1) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

Bilgi amaçlı olarak,
ilişkili taraf
sözleşmelerini veya
taahhütlerini
düzenleyen usule
uygun olarak
hissedarların oyuna

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|--|
| Kıdem tazminatı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (5 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; ödeme, Afep-Medef Kurallarının yıllık sabit ve değişken ücretin iki yıllık tutarı tavsiyesine uyularak iki yıllık sabit ücret olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda Afep-Medef Kurallarında tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Rekabet yasağı maddesi | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>Frédéric Oudéa, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (5 sayılı karar) bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Ek emeklilik maaşı planı | İLGİSİZ | Frédéric Oudéa herhangi bir ek emeklilik planına tabi değildir. |

TABLO 3

Philippe AYMERICH, 14 Mayıs 2018 itibarıyla İcra Kurulu Başkan Vekili
Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|--|---|--|
| Sabit ücret | 504.000 Avro | Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde Philippe Aymerich'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atanması sırasında belirlenen ve 14 Mayıs 2018 itibarıyla yürürlüğe giren brüt sabit ücret 800.000 Avrodur. Bu tutar, 2018 yılında Philippe Aymerich'e 14 Mayıs 2018 itibarıyla atandığı İcra Kurulu Başkanı Vekilliği için ödenen brüt sabit ücrete orantılı olarak belirlenmiştir. |
| Yıllık değişken | | Philippe Aymerich, bütçe finansal ücret hedeflerinin %60'ı ile nitel hedeflerin %40'ının toplamı olarak belirlenen yıllık değişken ücretten faydalanmaktadır. |
| <i>o.w. yıllık değişken</i> | 84.621 Avro | Bahsi geçen kalemler, 2019 Kayıt Belgesi 105. sayfada açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret tavanı, sabit ücretin %115'idir. 2018 performansının değerlendirmesi – Yönetim Kurulu tarafından 14 Mart 2018 ve 3 Mayıs 2018 tarihlerinde 2019'da ödenecek ücrete ilişkin tanımlanan nicel ve nitel kriterler ile 2018 mali yılında gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, yıllık değişken ücret 423.105 Avro olarak belirlenmiştir ⁽¹⁾ . Bu da, azami yıllık değişken ücretinin genel hedef gerçekleştirme oranının %73,0'üne eşittir (2019 Kayıt Belgesinin 106. sayfasına bakınız). Sn. Aymerich'e 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekili olarak verilen değişken ücret tutarı, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır. Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir: • 2018'le ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulun ödenecek ücrete ilişkin onayına tâbidir; |
| <i>sonraki yıllarda.</i> | | <ul style="list-style-type: none"> Bu değişken ücretin %40'ı, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmiştir; Yıllık değişken ücretinin %60'ı, Grubun 2019, 2020 ve 2021 mali yıllarında değerlendirilen kârlılık hedeflerine ve özsermaye seviyelerine ulaşılmasına bağlıdır. Üçte iki Societe Generale hisselerine dönüştürülürken, bunun da yarısı 2,5 yıl içinde, yarısı ise 3,5 yıl içinde elden çıkarılabilmektedir. |
| Çok yıllık değişken ücret | İLGİSİZ | Philippe Aymerich, herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai tazminat | İLGİSİZ | Philippe Aymerich, herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır. |
| Verilen opsiyonların değeri mali yılı boyunca | İLGİSİZ | Philippe Aymerich, herhangi bir hisse senedi opsiyonu almamaktadır. |
| Hisselerin veya hissenin değeri planı kapsamında verilen hisseler ve hisse eşdeğerlerinin değeri | 268.501 Avro (5 Şubat 2019 itibarıyla UFRS 2'ye göre değer) Bu tutar, 29.600 hissenin verilmesine tekabül etmektedir. | İcra Kurulu Başkan Vekilleri, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz. Verilen değişken bileşen ile Bay Aymerich için 2018 yılında verilen sabit ücret arasındaki ilişki yasal oranı aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla değişken bileşen tavan kuralını sabit ücretin iki katı olarak uygulamış uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını 39.588 atfedilebilir hisseden 29.600 verilmiş hisseye indirmiştir. 2018 ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019'da sağlanan planın detayları şöyledir: <ul style="list-style-type: none"> sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 29.600 hisselik bir sağlama; 2018'le ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu L. 225-100 maddesi uyarınca 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulun onayına tâbidir; şirkette görev yapma ve performans koşullarına bağlı kesin hak kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Bu yüzden hak ediş oranı SG'nin sıralamasına bağlı olacaktır: 1 - 3 arası sıralama, %100 hak ediş, sıralama 4: %83,3; sıralama 5: %66,7; sıralama 6, %50; sıralamalar 7, 8 ve 9: %25; ve sıralamalar 10, 11 ve 12: %0; Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Avro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1,2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Hibe, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun 25 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir. Bay Aymerich'e 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi nedeniyle verilen uzun vadeli teşvikler, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır. |
| Huzur ücretleri | İLGİSİZ | Philippe Aymerich, 2018'de huzur ücreti almamıştır. |
| Aynı yardımların değeri | 5.189 Avro | Philippe Aymerich'e bir şirket aracı sağlanmıştır. |

(1) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri

| Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|---|
| Kıdem tazminatı | <p>3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; Ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; ödeme, Afep-Medef Kurallarının yıllık sabit ve değişken ücretin iki yıllık tutarı tavsiyesine uyularak iki yıllık sabit ücret olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi toplamda hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani, iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda iş akdiyle bağlantılı, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen, her tür diğer kıdem tazminatı).</p> |
| Rekabet yasağı maddesi | <p>Philippe Aymerich, 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Ek emeklilik maaşı planı | <p>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan üst yönetim tamamlayıcı emeklilik tahsisat planından hâlâ yararlanıyor. 1991 yılında ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu madde L. 137-11 uyarınca düzenlenen bu ek rejim, sayfa 103'te tanımlanan ve Societe Generale tarafından ödenen yıllık bir ödeneği lehtarlaraya vermektedir. 103. sayfada belirtildiği üzere, rejimin farkı kısmına eşit haklar 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olup yıllık Sosyal Güvenlik tavanları 1 ve 4 arasındaki ücret kısmı üzerinde hesaplanan haklar 1 Ocak 2019 sonrasında yürürlükte kalır.</p> <p>Örneğin, 62 yaşında emekli olacağı varsayımına ve yıllık sabit maaşına göre, Bay Aymerich için bu tahsisatta 31 Aralık 2018 itibarıyla açılan olası haklar taahhütlerin başarı oranlarından bağımsız olarak 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan haklar için 139 bin Avro dahil tahminen yıllık 143 bin Avroluk bir geliri temsil eder (yani, Afep-Medef Kurallarında tanımlandığı gibi gösterge maaşının %15,4'ü).</p> <p>Emeklilik taahhüt haklarındaki yıllık artış bir performans şartına tâbidir. 2018 mali yılı için, Aymerich'in genel performansı %73,0 olarak gerçekleşirken, potansiyel emeklilik haklarının edinimi %76,7 seviyesinde olmuştur.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüde Yönetim Kurulunca 3 Mayıs 2018'de izin verilmiş, 21 Mayıs 2019 Genel Kurulunun onayına sunulmuştur.</p> <p>Bay Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan tanımlanmış faydalar ek emeklilik planından da yararlanmaktadır. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite</i> Valmy, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> |

TABLO 4

Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|--|--|--|
| Sabit ücret | 800.000 EURO | 2018'de ödenen brüt sabit ücret, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından beri aynı kalmıştır. |
| Yıllık değişken ücret | | Severin Cabannes iki alt bileşene ayrılmış bir yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: %60'ı mali hedeflere, %40'ı da nitel hedeflere dayanmaktadır. Bu unsurlar 2019 Kayıt Belgesinin 105. sayfasında tarif edilmiştir. Bu yıllık değişken ücrete, sabit ücretin %115'i oranında bir tavan uygulanmaktadır. |
| o.w. 2019'da ödenecek yıllık değişken ücret | 97.111 Avro (nominal tutar) | 2018 performansının değerlendirilmesi – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2018'de tanımlanan nicel ve nitel kriterler ile 2018'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Bay Cabannes'in yıllık değişken ücreti 524.924 Avro olarak belirlenmiştir ⁽¹⁾ . Bu da, azami yıllık değişken ücretinin genel hedef gerçekleştirme oranının %51,7'sine karşılık gelmektedir (2019 Kayıt Belgesinin 106. sayfasına bakınız). Amerikan makamlarıyla 2018 yılında açılan davalarla ilgili yapılan anlaşmaların ardından, Severin Cabannes, Yönetim Kurulu tarafından verilen yıllık değişken ücretinin bir kısmından feragat etmeyi teklif etti. Bu teklif, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildi. Değişken ücrete önerilen indirim %7,5 olurken Bay Cabannes'in bu feragat sonrası yıllık değişken ücret tutarı 485.555 Avro olmuştur. Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> • 2018'le ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir; • Bu değişken ücretin %40'ı, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; • yıllık değişken ücretin %60'ı, 2019, 2020 ve 2021 yılları için belirlenen Grup kârlılığına ve Ana sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır. Üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülürken, bunun da yarısı 2,5 yıl içinde, diğer yarısı ise 3,5 yıl içinde elden çıkarılabilmektedir. |
| o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret | 388.444 Avro (nominal tutar) | |
| Çok yıllık değişken ücret | İLGİSİZ | |
| İstisnai tazminat | İLGİSİZ | |
| Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri | İLGİSİZ | Severin Cabannes herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri | 477.246 Avro (5 Şubat 2019 itibarıyla UFRS 2'ye göre değer) Bu tutar, 52.612 hissenin verilmesine tekabül eder | 2012'den beri İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarıninkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz. Bay Cabannes için verilen değişken bileşen ile 2018 sabit ücreti arasındaki ilişki yasal oranı aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla değişken bileşen tavan kuralını sabit ücretin iki katı olarak uygulamış uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını 62.838 atfedilebilir hissedenden 52.612 verilmiş hisseye indirmiştir. 2018 ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019'da sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> • sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; • endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 52.612 hisselik bir sağlama; • 2018'le ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu L. 225-100 maddesi uyarınca 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulun onayına tâbidir; • şirkette görev yapma ve performans koşullarına bağlı kesin hak kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Bu yüzden hak ediş oranı SG'nin sıralamasına bağlı olacaktır: 1 - 3 arası sıralama, %100 hak ediş, sıralama 4: %83,3; sıralama 5: %66,7; sıralama 6, %50; sıralamalar 7, 8 ve 9: %25; ve sıralamalar 10, 11 ve 12: %0; • Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesi ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; • her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemelerin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; • son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Avro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1,2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. Hibe, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun 25 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0.01'inden azını temsil etmektedir. |
| Huzur ücretleri | İLGİSİZ | Severin Cabannes, 2018'de huzur ücreti almamıştır. |
| Aynı yardımların değeri | 5.147 Avro | Severin Cabannes'e bir şirket aracı sağlanmıştır. |

(1) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|---|
| Kıdem tazminatı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yetkilendirilmiş ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış (6 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; • ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; • ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; • ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p> <p>Séverin Cabannes, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (6 sayılı karar) bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Ek emeklilik maaşı planı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan üst yönetim tamamlayıcı emeklilik tahsisat planından hâlâ yararlanıyor. 1991 yılında ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu madde L. 137-11 uyarınca düzenlenen bu ek rejim, sayfa 103'te tanımlanan ve Societe Generale tarafından ödenen yıllık bir ödeneği lehtarlar için vermektedir. 103. sayfada belirtildiği üzere, rejimin farkı kısmına eşit haklar 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olup yıllık Sosyal Güvenlik tavanları 1 ve 4 arasındaki ücret kısmı üzerinde hesaplanan haklar 1 Ocak 2019 sonrasında yürürlükte kalır.</p> <p>Örneğin, 62 yaşında emekli olacağı varsayımına ve yıllık sabit maaşına göre, Bay Cabannes için bu tahsisatta 31 Aralık 2018 itibarıyla açılan olası haklar taahhütlerin başarı oranlarından bağımsız olarak 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan haklar için 150 bin Avro dahil tahminen yıllık 151 bin Avro'luk bir geliri temsil eder (yani, Afep-Medef Kurallarında tanımlandığı gibi gösterge maaşının %11,7'si).</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 12 Mayıs 2008'de onaylanmış, 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır (7 sayılı karar).</p> <p>Bay Cabannes, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan tanımlanmış faydalar ek emeklilik planından da yararlanmaktadır. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkı planı 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadel edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite</i> Valmy, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemli olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> |

TABLO 5

Philippe HEIM, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili
Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|---|---|--|
| Sabit ücret | 504.000 Avro | Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde Philippe Heim'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atanması sırasında belirlenen ve 14 Mayıs 2018 itibariyle yürürlüğe giren brüt sabit ücret 800.000 Avrodur. |
| Bu tutar, 2018 yılında Philippe Heim'a 14 Mayıs 2018 itibariyle atandığı İcra Kurulu Başkanı Vekilliği için ödenen brüt sabit ücrete orantılı olarak belirlenmiştir. | | |
| Yıllık değişken ücret | | Philippe Heim, bütçe finansal hedeflerinin %60'ı ile nitel hedeflerin %40'ının toplamı olarak belirlenen yıllık değişken ücretten faydalanmaktadır. Bahsi geçen kalemler, 2019 Kayıt Belgesi 105. sayfada açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret tavanı, sabit ücretin %115'idir. |
| o.w. 2019'da ödenecek yıllık değişken ücret | 87.460 Avro (nominal tutar) | 2018 performansının değerlendirilmesi – Yönetim Kurulu tarafından Mart 2018'de tanımlanan nicel ve nitel kriterler ile 2018'de gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, Bay Heim'in yıllık değişken ücreti 437.300 Avro olarak belirlenmiştir ⁽¹⁾ . Bu da, azami yıllık değişken ücretinin genel hedef gerçekleştirme oranının %75,4'üne karşılık gelmektedir (2019 Kayıt Belgesinin 106. sayfasına bakınız). Sn. Heim'a 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekili olarak verilen değişken ücret tutarı, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır. |
| | 349.840 Avro (nominal tutar) | Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir: |
| o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret | | <ul style="list-style-type: none"> 2018'le ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tabidir; Bu değişken ücretin %40'ı, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına bağlıdır. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; Yıllık değişken ücretinin %60'ı, Grubun 2019, 2020 ve 2021 mali yıllarında değerlendirilen kârlılık hedeflerine ve özsermaye seviyelerine ulaşılmasına bağlıdır. Üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülürken, bunun da yarısı 2,5 yıl içinde, yarısı ise 3,5 yıl içinde elden çıkarılabilmektedir. |
| Çok yıllık değişken ücret | İlgisiz | Philippe Heim herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai tazminat | İlgisiz | Philippe Heim, herhangi bir istisnai tazminat almamaktadır. |
| Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri | İlgisiz | Philippe Heim, herhangi bir hisse senedi opsiyonu almamaktadır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri | 263.560 Avro (5 Şubat 2019 itibariyle UFRS 2'ye göre değer) Bu tutar, 29.055 hisseye tekabül eder | İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarınkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz. Bay Heim için verilen değişken bileşen ile 2018 sabit ücreti arasındaki ilişki yasal oranı aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla değişken bileşen tavan kuralını sabit ücretin iki katı olarak uygulamış uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını 39.588 atfedilebilir hisseden 29.055 verilmiş hisseye indirmiştir. 2018 ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019'da sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> hibelere uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 29.095 hisselik bir sağlama; 2018'le ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu madde L. 225-100 uyarınca 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir; şirkette görev yapma ve performans koşullarına bağlı kesin hak kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Bu yüzden hak ediş oranı SG'nin sıralamasına bağlı olacaktır: 1 - 3 arası sıralama,%100 hak ediş, sıralama 4: %83,3; sıralama 5: %66,7; sıralama 6, %50; sıralamalar 7, 8 ve 9: %25; ve sıralamalar 10, 11 ve 12: %0; Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda kârlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesiyle ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır. |
| | | <ul style="list-style-type: none"> şirketten ayrılma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; |

Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir.

Sağlama 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun 25 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0,01'inden azını temsil etmektedir.

Bay Heim'a 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi nedeniyle verilen uzun vadeli teşvikler, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır.

| | | |
|-------------------------|------------|--|
| Huzur ücretleri | İlgisiz | Philippe Heim, 2018 yılında huzur ücreti almamıştır. |
| Aynı yardımların değeri | 3.033 Avro | Philippe Heim'e bir şirket aracı verilmiştir. |

(1) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

son olarak,
Yönetim Kurulu
nihai kazanılma
değerinin tavanını

hisse
başına
78
Avro,
yani

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|---|
| Kıdem tazminatı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; Ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p> <p>Philippe Heim, 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Rekabet yasağı maddesi Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | | <p>Bay Heim., İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan üst yönetim tamamlayıcı emeklilik tahsisat planından hâlâ yararlanıyor. 1991 yılında ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu madde L. 137-11 uyarınca düzenlenen bu ek rejim, sayfa 103'te tanımlanan ve Societe Generale tarafından ödenen yıllık bir ödeneği lehtarlaraya vermektedir. 103. sayfada belirtildiği üzere, rejimin farkı kısmına eşit haklar 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olup yıllık Sosyal Güvenlik tavanları 1 ve 4 arasındaki ücret kısmı üzerinde hesaplanan haklar 1 Ocak 2019 sonrasında yürürlükte kalır.</p> <p>Örneğin, 62 yaşında emekli olacağı varsayımına ve yıllık sabit maaşına göre, Bay Heim için bu tahsisatta 31 Aralık 2018 itibarıyla açılan olası haklar taahhütlerin başarı oranlarından bağımsız olarak 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan haklar için 50 bin Avro dahil tahminen yıllık 55 bin Avroluk bir geliri temsil eder (yani, Afep-Medef Kurallarında tanımlandığı gibi gösterge maaşının %5,8'i).</p> <p>Emeklilik taahhüt haklarındaki yıllık artış bir performans şartına tâbidir. 2018 mali yılı için, Heim'in genel performansı %75,4 olarak gerçekleşirken, potansiyel emeklilik haklarının edinimi %84,7 seviyesinde olmuştur. İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüde Yönetim Kurulunca 3 Mayıs 2018'de izin verilmiş, 21 Mayıs 2019 Genel Kurulunun onayına sunulmuştur.</p> <p>Bay Heim, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan tanımlanmış faydalar ek emeklilik planından da yararlanmaktadır. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi</p> |
| Ek emeklilik maaşı planı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | |

uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkı planı 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an *Epargne Retraite* Valmy, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).

TABLO 6

Diony LEBOT, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili
Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|---|
| Sabit ücret | 504.000 Avro | Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde Diony Lebot'un İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atanması sırasında belirlenen ve 14 Mayıs 2018 itibariyle yürürlüğe giren brüt sabit ücret 800.000 Avrodur. |
| <p>Bu tutar, 2018 yılında Diony Lebot'ya 14 Mayıs 2018 itibariyle atandığı İcra Kurulu Başkanı Vekilliği için ödenen brüt sabit ücrete orantılı olarak belirlenmiştir.</p> | | |
| Yıllık değişken ücret | | Diony Lebot, bütçe finansal hedeflerinin %60'ı ile nitel hedeflerin %40'ının toplamı olarak belirlenen yıllık değişken ücretten faydalanmaktadır. Bahsi geçen kalemler, 2019 Kayıt Belgesi 105. sayfada açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret tavanı, sabit ücretin %115'idir. |
| <i>o.w. 2018'de ödenecek yıllık değişken ücret</i> | 78.606 Avro (nominal tutar) | 2018 performansının değerlendirmesi – Yönetim Kurulu tarafından 14 Mart 2018 ve 3 Mayıs 2018 tarihlerinde tanımlanan nicel ve nitel kriterler ile 2018 mali yılında gözlemlenen başarı oranları dikkate alındığında, yıllık değişken ücret 393.030 Avro olarak belirlenmiştir.(1) Bu da, azami yıllık değişken ücretinin genel hedef gerçekleştirme oranının %67,8'ine eşittir (2019 Kayıt Belgesinin 106. sayfasına bakınız). Bayan Lebot'ya 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekili olarak verilen değişken ücret tutarı, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır. |
| <i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i> | 314.424 Avro (nominal tutar) | Kredi kuruluşları için geçerli CRD4 ile Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100. Maddesi uyarınca, yıllık değişken ücretlerin ödeme şartları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> • 2018'le ilgili tam yıllık değişken ücretin ödenmesi 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tâbidir; • Bu değişken ücretin %40'ı, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına bağlıdır. Bunun yarısı, bir yıllık bir elde tutma süresine tabi Societe Generale hisse eşdeğerlerine çevrilmektedir; • Yıllık değişken ücretinin %60'ı, Grubun 2019, 2020 ve 2021 mali yıllarında değerlendirilen kârlılık hedeflerine ve özsermaye seviyelerine ulaşılmasına bağlıdır. Üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülürken, bunun da yarısı 2,5 yıl içinde, yarısı ise 3,5 yıl içinde elden çıkarılabilmektedir. |
| Çok yıllık değişken ücret | İlgisiz | Diony Lebot herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai tazminat | İlgisiz | Diony Lebot, herhangi bir istisnai tazminat almamaktadır. |
| Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri | İlgisiz | Diony Lebot, herhangi bir hisse senedi opsiyonu almamaktadır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri | 278.970 Avro (5 Şubat 2019 itibariyle UFRS 2'ye göre değer) Bu tutar, 30.754 hissenin verilmesine tekabül eder | İcra Kurulu Başkanları, Şirketin uzun vadeli gelişimine daha yakından katılmalarının ve menfaatlerinin hissedarlarınkilerle birleştirilmesinin sağlanması için hisseleri veya hisse eşdeğerlerini kapsayan uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmışlardır. Yürürlükteki yönetmelik uyarınca, sağlanan değişken bileşen (yani, yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin iki katına eşit olan yasal tavanı aşamaz. Bayan Lebot için verilen değişken bileşen ile 2018 sabit ücreti arasındaki ilişki yasal oranı aştığından, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu bu orana riayet edilmesi amacıyla değişken bileşen tavan kuralını sabit ücretin iki katı olarak uygulamış uzun vadeli teşvik olarak verilen hisselerin sayısını 39.588 atfedilebilir hisseden 30.754 verilmiş hisseye indirmiştir. 2018 ile ilgili olarak Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019'da sağlanan planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> • sağlamalara uygulanan, yıllık değişken ücrete uygulanan tavanlara benzer bir tavan; • endeksleme sürelerini beş ve yedi yıllara artırmak amacıyla kazanılmadan sonra bir yıllık bir tutma süresinin izlediği dört ve altı yıllık kazanılma sürelerine sahip, iki taksit halinde sağlanan 30.754 hisselik bir sağlama; • 2018'le ilgili uzun vadeli teşviklerin ödenmesi, Fransız Ticaret Kanunu madde L. 225-100 uyarınca 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul onayına tabidir; • şirkette görev yapma ve performans koşullarına bağlı kesin hak kazanma. Performans şartı, kazanma dönemlerinin tamamı zarfında 11 Avrupalı emsalinkilere kıyasla Societe Generale'in Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülmektedir. Bu yüzden hak ediş oranı SG'nin sıralamasına bağlı olacaktır: 1 - 3 arası sıralama,%100 hak ediş, sıralama 4: %83,3; sıralama 5: %66,7; sıralama 6, %50; sıralamalar 7, 8 ve 9: %25; ve sıralamalar 10, 11 ve 12: %0; • Grubun uzun vadeli teşviklerin kesin olarak kazanılmasından önceki yılda karlı olmaması durumunda (öz borçların değerlendirilmesi ve Borç Değeri Düzeltmesiyle ilişkili sadece muhasebeyle ilgili etkilerin hariç tutulmasıyla Grup net geliriyle ölçüldüğü üzere), Societe Generale hisselerinin performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; • her tür sapma, söz konusu İcra Kurulu Başkanının Grubun yapısındaki veya teşkilatındaki bir değişiklik nedeniyle Gruptan emekli olması veya ayrılıyor olması haricinde plan kapsamındaki ödemenin iptal edilmesine yol açacaktır; emekli olma veya ayrılma durumunda ise hisseler veya ödemeler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans temelinde sağlanacaktır; • son olarak, Yönetim Kurulu nihai kazanılma değerinin tavanını hisse başına 77 Euro, yani Societe Generale hissesi başına 31 Aralık 2017'deki defter değerinin yaklaşık 1.2 katı olarak belirlemeye karar vermiştir. |
| Huzur ücretleri | İlgisiz | Sağlama 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulun 25 sayılı kararı uyarınca yapılmakta olup sermayenin %0,01'inden azını temsil etmektedir. Bayan Lebot'ya 2018'de İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi nedeniyle verilen uzun vadeli teşvikler, görevine 14 Mayıs 2018'de başlamış olduğundan orantılı olarak hesaplanmıştır. |
| Aynı yardımların değeri | 5.910 Avro | Diony Lebot, 2018 yılında huzur ücreti almamıştır. |
| | | Diony Lebot'ya bir şirket aracı verilmiştir. |

(1) 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan nominal tutar.

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|--|
| Kıdem tazminatı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>3 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; Ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; Ödeme, Afep-Medef Kurallarının yıllık sabit ve değişken ücretin iki yıllık tutarı tavsiyesine uyularak iki yıllık sabit ücret olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi toplamda hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani, iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda iş akdiyle bağlantılı, (başta toplu işten çıkarma tazminatı olmak üzere) her tür diğer kıdem tazminatı).</p> <p>Diony Lebot, 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanan bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> |
| Rekabet yasağı maddesi | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | |
| Ek emeklilik maaşı planı | İlgisiz | <p>Diony Lebot. İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan üst yönetim tamamlayıcı emeklilik tahsisat planından hâlâ yararlanıyor. 1991 yılında ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu madde L. 137-11 uyarınca düzenlenen bu ek rejim, sayfa 103'te tanımlanan ve Societe Generale tarafından ödenen yıllık bir ödeneği lehtarlar vermektedir. 103. sayfada belirtildiği üzere, rejimin farkı kısmına eşit haklar 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olup yıllık Sosyal Güvenlik tavanları 1 ve 4 arasındaki ücret kısmı üzerinde hesaplanan haklar 1 Ocak 2019 sonrasında yürürlükte kalır.</p> <p>Örneğin, 62 yaşında emekli olacağı varsayımına ve yıllık sabit maaşına göre, Bayan Lebot için bu tahsisatta 31 Aralık 2018 itibarıyla açılan olası haklar taahhütlerin başarı oranlarından bağımsız olarak 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan haklar için 167 bin Avro dahil tahminen yıllık 169 bin Avroluk bir geliri temsil eder (yani, Afep-Medef Kurallarında tanımlandığı gibi gösterge maaşının %18,8'si).</p> <p>Emeklilik taahhüt haklarındaki yıllık artış bir performans şartına tâbidir. 2018 mali yılı için, Bayan Lebot'un genel performansı %67,8 olarak gerçekleşirken, potansiyel emeklilik haklarının edinimi %59,3 seviyesinde olmuştur.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüde Yönetim Kurulunca 3 Mayıs 2018'de izin verilmiş, 21 Mayıs 2019 Genel Kurulunun onayına sunulmuştur.</p> <p>Bayan Lebot, İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmadan önce bir çalışan olarak kendisi için geçerli olan belirlenmiş katkı ek emeklilik planından da yararlanmaktadır. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkı planı 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite Valmy</i>, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı</p> |

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU
mektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından
sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).

t
a
v
a
n

i
l
e

Ç
a
l
ı
ş
a
n
ı
n

ü
c
r
e
t
i
n
i
n

%
2
,
s
i
n
e

t
e
k
a
b
ü
l
e
t
m
e
k
t
e
d
i
r

v
e

b
u
n
u
n

%
1
,
5
,

i
Ş
i
r
k
e
t
t
a
r
a
f
ı
n
d
a
n

ö
d
e
n

TABLO 7

Bernardo SANCHEZ INCERA, 14 Mayıs 2018'e kadar İcra Kurulu Başkan Vekili Ücret, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|--|--|--|
| Sabit ücret | 295.556 Avro | 800.000 Avroluk brüt sabit ücret Kurulun 31 Temmuz 2014 tarihindeki Kurul kararından bu yana aynı kalmıştır. Bu tutar, 2018 yılında Bernardo Sanchez Incera'ya 14 Mayıs 2018 tarihinde sona eren İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi için 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından gayri iradi olarak görülen ayrılışından sonra ödenen brüt sabit ücrete orantılı bir tutardır. |
| Yıllık değişken ücret | İlgisiz | Bernardo Sanchez Incera'nın 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından gayri iradi olarak görülen ayrılışından sonra sona erdiğinden, kendisi herhangi bir değişken ücret almamaktadır. |
| Çok yıllık değişken ücret | İlgisiz | Bernardo Sanchez Incera herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai tazminat | İlgisiz | Bernardo Sanchez Incera herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır. |
| Mali yıl zarfında sağlanan opsiyonların değeri | İlgisiz | Bernardo Sanchez Incera'ya 2010'dan beri herhangi bir hisse opsiyonu sağlanmamıştır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | Bernardo Sanchez Incera'nın 14 Mayıs 2018 tarihinde CEO Vekilliği görevi 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından gayri iradi olarak görülen ayrılışından sonra sona erdiğinden, kendisi ilgili yıla ait uzun vadeli teşviklere ilişkin olarak herhangi bir değişken ücret almamaktadır. |
| Huzur ücretleri | 3.000 Avro | Diğer Grup şirketleri tarafından ödenen huzur ücretleri, CEO Vekillerine ödenen değişken ücret tutarından düşülür. |
| Aynı yardımların değeri | 3.957 Avro | Bernardo Sanchez Incera'ya bir şirket aracı verilmiştir. |

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|---|
| Kıdem tazminatı ödemesi | 1.600.000 Avro | <p>Özellikler</p> <p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (7 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; Ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p> <p>Uygulama</p> <p>3 Mayıs 2018 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekillliğinden ayrıldığını belirterek bu ayrılışın kendi isteği dışında olduğunu değerlendirdi. Böylece, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2017'de izin verilen, 23 Mayıs 2017'de ortaklar kurulunca onaylanan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri, rekabet yasağı maddesi (6 aylık sabit ücret) ile kıdem tazminatı (2 yıllık sabit ücret) uygulanmıştır. Bernardo Sanchez Incera kıdem tazminatı olarak 1.600.000 Avro almıştır. Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı maddesinin kümülatif tutarı, AFEP-MEDEF Kuralları'nda öngörüldüğü şekilde önerilen 24 aylık sabit artı değişken yıllık ücretin altında kalmaktadır.</p> |
| Rekabet yasağı maddesi | 400.000 Avro | <p>Özellikler</p> <p>Bernardo Sanchez Incera, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (7 sayılı karar) bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görevden alındığı tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddenin uygulanmasından feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali durumunda, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesi öngörülmüştür. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulacak, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep etmiş olabilecektir.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> <p>Uygulama</p> <p>3 Mayıs 2018 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekillliğinden ayrıldığını belirterek bu ayrılışın kendi isteği dışında olduğunu değerlendirdi. Böylece, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2017'de izin verilen, 23 Mayıs 2017'de ortaklar kurulunca onaylanan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri, rekabet yasağı maddesi (6 aylık sabit ücret) ile kıdem tazminatı (2 yıllık sabit ücret) uygulanmıştır. Dolayısıyla, Bernardo Sanchez Incera rekabet yasağı maddesi için 400.000 Avro almıştır. Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı maddesinin kümülatif tutarı, Afep-Medef Kurallarının önerdiği ve Societe Generale tarafından uygulanan iki yıllık sabit ve değişken ücret sınırı içindedir.</p> |
| Ek emeklilik planı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>Bernardo Sanchez Incera, İcra Kurulu Üyesi olarak atanmalarından önce çalışan olarak kendisi için geçerli olan kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisat planından yararlanma haklarını korumaktadır. 1991 yılında getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu, madde L. 137-11 hükümlerine uygun olan bu ek plan, s. 103'te tarif edildiği üzere lehtarlara Societe Generale kapsamındaki bir yıllık emekli maaşı sağlamaktadır. Bu tahsisat bilhassa lehtarın Societe Generale'deki hizmet süresine ve sabit ücret AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan kısmına dayanmaktadır.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 12 Ocak 2010'da onaylanmış, 25 Mayıs 2010 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır (8 sayılı karar).</p> <p>Ek emekli maaşı tahsis rejimi faydası, emekli maaşının alındığı tarihte Şirkette görev yapma durumuna bağlı olması nedeniyle, Bernard Sanchez Incera şirketten ayrılması sonrasında bu emekli maaşı faydasını kaybetmiştir.</p> <p>Bay Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce çalışan olarak kazandığı ek tanımlanmış katkılı emekli maaşı planı hakkı devam etmektedir. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadil edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite</i> Valmy, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik, Şirkette en az altı aylık kıdemli olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil). Biriken haklar, halen geçerlidir ancak Bay Sanchez Incera'nın ayrılmasından sonra Societe Generale tarafından başka katkı ödenmemektedir.</p> |

TABLO 8

Didier VALET, 14 Mart 2018 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Vekili Ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan politikaya uygundur

| 2018 mali yılı için ödenen veya sağlanan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutar veya defter değeri | Açıklama |
|--|--|--|
| Sabit ücret | 164.444 Avro | Yönetim Kurulu tarafından 13 Ocak 2017 tarihinde Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atanması sırasında belirlenen ve 16 Ocak 2017 itibarıyla yürürlüğe giren brüt sabit ücret 800.000 Avrodur. Bu ücret, Didier Valet'e 14 Mart 2018'tarihinde İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden istifasının ardından görev süresinin sona ermesine kadar ödenen brüt sabit ücrete orantılıdır. |
| Yıllık değişken ücret | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | Didier Valet, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Vekili olarak istifa ettiğinden, yıllık değişken ücret almamaktadır |
| Çok yıllık ücret | İlgisiz | Didier Valet herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır. |
| İstisnai ücret | İlgisiz | Didier Valet herhangi bir olağan dışı ücret almamaktadır. |
| Mali yıl bakımından verilen hisse senedi opsiyonlarının değeri | İlgisiz | Didier Valet hisse senedi opsiyonu almamaktadır. |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli teşvik planı kapsamında sağlanan hisselerin veya hisse değerlerinin değeri | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | Didier Valet 14 Mart 2018 tarihinde CEO Vekilliğinden istifa ettiğinde, kendisi ilgili yıla ait uzun vadeli teşviklere ilişkin olarak herhangi bir ücret almamaktadır. |
| Huzur ücretleri | İlgisiz | Didier Valet 2018'de huzur ücreti almamıştır. Aynı |
| Yardımların değeri | 1.750 Avro | Didier Valet'e bir şirket aracı verilmiştir. |

| Bilgi amaçlı olarak, ilişkili taraf sözleşmelerini veya taahhütlerini düzenleyen usule uygun olarak hissedarların oyuna sunulan ücret bileşenleri | Oya sunulan tutarlar veya defter değeri | Açıklama |
|---|--|---|
| Kıdem tazminatı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>Özellikler</p> <p>8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (8 sayılı karar) bir ilişkili taraf taahhüdünü kapsayan kıdem tazminatının özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ödeme sadece, Yönetim Kurulunun kabul edeceği üzere Gruptan istek dışı ayrılma durumunda yapılacaktır. Ciddi suiistimal, İcra Kurulu Başkanının kendi kusuru nedeniyle istifası veya görevinin yenilenmemesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır; Ödeme, İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sonundan önceki üç yıldan uzun bir sürenin en az %60'ında yıllık değişken ücret hedeflerinde genel bir başarı oranına bağlı olacaktır; ek kıdemli yönetici emekli maaşı talep etmesine hak kazandıracak şekilde Fransız Sosyal Güvenlik emekli maaşını talep etmeden altı ay öncesinde görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir; ödeme iki yıllık sabit maaşa eşit olacak, böylece AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeye, yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olacaktır. <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret artı ilgili olması durumunda istihdam sözleşmesi kapsamında sağlanan, özellikle de bir toplu sözleşmede öngörülen her tür diğer kıdem tazminatı).</p> <p>Uygulama</p> <p>Yönetim Kurulu, 14 Mart 2018 tarihinde, Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden istifasını bildirdi, 13 Ocak ve 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulu tarafından izin verilen, 23 Mayıs 2017'de Genel Kurulca onaylanan ilişkili taraf anlaşma ve taahhütlerin hiçbirisinin geçerli olmadığını değerlendirmiştir. Dolayısıyla, Didier Valet görevinden istifa etmiş olduğundan kıdem tazminatı almamıştır.</p> |
| Rekabet yasağı maddesi Mali | yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>Özellikler</p> <p>Didier Valet, 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında izin verilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan (8 sayılı karar) bir ilişkili taraf anlaşması teşkil eden rekabet yasağı maddesine uymakla yükümlüdür. İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erdiği veya iptal edildiği tarihten başlamak üzere altı aylık bir süre zarfında bu madde bu kişinin Avrupa'da (İngiltere'de dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir görevi kabul etmesini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir.</p> <p>Sadece Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görev süresinin sona erdiği tarihe kadar bu maddeden feragat edebilir. Böyle bir durumda İcra Kurulu Başkanı herhangi bir taahhüdün bağlayıcılığı altında olmaz ve kendisine bununla ilgili herhangi bir meblağ ödenmez.</p> <p>Rekabet yasağının ihlali, söz konusu İcra Kurulu Başkanının derhal altı aylık sabit maaşa eşit bir tutar ödemesini gerektirecektir. Societe Generale böyle bir durumda herhangi bir mali tazminat ödeme yükümlülüğünden kurtulurdu, ayrıca ihlalden sonra ödenmiş olabilecek her tür mali tazminatın iadesini talep edebilirdi.</p> <p>Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı ödemesi hiçbir durumda toplamda AFEP-MEDEF Kuralları'nda tavsiye edilen tavanı aşmaz (yani iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret).</p> <p>Uygulama</p> <p>Yönetim Kurulu, 14 Mart 2018 tarihinde, Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden istifasını bildirdi, 13 Ocak ve 8 Şubat 2017'de Yönetim Kurulu tarafından izin verilen, 23 Mayıs 2017'de Genel Kurulca onaylanan ilişkili taraf anlaşma ve taahhütlerin hiçbirisinin geçerli olmadığını değerlendirmiştir. Dolayısıyla, Didier Valet görevinden istifa etmiş olduğundan kıdem tazminatı almamıştır.</p> <p>Didier Valet, İcra Kurulu Üyesi olarak atanmalarından önce çalışan olarak kendisi için geçerli olan kıdemli yöneticilere yönelik ek emekli maaşı tahsisat planından yararlanma haklarını korumaktadır. 1991 yılında getirilen ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu, madde L. 137-11 hükümlerine uygun olan bu ek plan, s. 103'te tarif edildiği üzere lehtarlar Societe Generale kapsamı altındaki bir yıllık emekli maaşı sağlamaktadır. Bu tahsisat bilhassa lehtarın Societe Generale'deki hizmet süresine ve sabit ücret AGIRC emekli maaşının "B Dilimini" aşan kısmına dayanmaktadır.</p> <p>İlişkili taraf sözleşmelerine ilişkin prosedüre uygun olarak bu taahhüt Yönetim Kurulunca 13 Ocak 2017'de onaylanmış, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulca onaylanmıştır (8 sayılı karar).</p> <p>Ek emekli maaşı tahsis rejimi faydası, emekli maaşının alındığı tarihte Şirkette görev yapma durumuna bağlı olması nedeniyle, Didier Valet şirketten istifası sonrasında bu emekli maaşı faydasını kaybetmiştir.</p> <p>Didier Valet'in İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından önce çalışan olarak kazandığı ek tanımlanmış katkılı emekli maaşı planı hakkı devam etmektedir.</p> <p>Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş bu tanımlanmış katkılı plan 1995'te getirilmiş olup 1 Ocak 2018'de tadel edilmiştir (ve şu an <i>Epargne Retraite</i> Valmy, yani Valmy emekli maaşı tasarrufları planı adıyla anılmaktadır). Üyelik, Şirkette en az altı aylık kıdemli olan bütün çalışanlar için zorunludur ve lehtarların kendi emeklilikleri için tasarruf yapmalarını ve yardımların emeklilikleri üzerine yaşam boyu ödenek biçiminde ödenmesini sağlamaktadır. Katkılar, Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanının iki katı tavan ile çalışanın ücretinin %2'sine tekabül etmektedir ve bunun %1,5'i Şirket tarafından ödenmektedir (yani, 2018 Fransız Sosyal Güvenlik yıllık tavanına göre 1.192 Avro). Plan artık Sogecap tarafından sigortalanmış durumdadır (daha önce olduğu üzere Valmy sigorta şirketi tarafından değil).</p> <p>Biriken haklar, halen geçerlidir ancak Bay Valet'in istifasından sonra Societe Generale tarafından başka katkı</p> |
| Ek emeklilik planı | Mali yılla ilgili olarak herhangi bir tutar ödenmeyecektir | <p>ödenmemektedir.</p> |

AMF tavsiyeleri uyarınca standart tablolar

Tablo 1

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA TAHSİS EDİLEN ÜCRETLERİN, HİSSE OPSİYONLARININ, HİSSELERİN VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ(1)**2017 mali yılı 2018 mali yılı****Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı**

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | 903.40 | 948.741 |
| 0 | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | 0 | 0 |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri | 0 | 0 |
| Toplam | 903.400 | 948.741 |

Frédéric OUDEA, İcra Kurulu Başkanı

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | 2.611.64 | 2.368.626 |
| 5 | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | 0 | 0 |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | 850.00 | 636.936 |
| 0 | | |
| Toplam | 3.461.645 | 3.005.562 |

Philippe AYMERICH, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili (3)

| | | |
|--|-------|------------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | İlgis | 1.195.335 |
| iz | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | İlgis | 0 |
| iz | | |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | İlgis | 268.501 |
| iz | | |
| TOPLAM | | 1.463.836 |

Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | 1.479.40 | 1.290.702 |
| 9 | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | 0 | 0 |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | 570.00 | 477.246 |
| 0 | | |
| Toplam | 2.049.409 | 1.767.948 |

Philippe HEIM, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili (3)

| | | |
|--|-------|------------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | İlgis | 1.324.027 |
| iz | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | İlgis | 0 |
| iz | | |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | İlgis | 263.560 |
| iz | | |
| TOPLAM | | 1.587.587 |

Diony LEBOT, 14 Mayıs 2018 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Vekili (3)

| | | |
|--|-------|------------------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | İlgis | 1.428.550 |
| iz | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | İlgis | 0 |
| iz | | |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | İlgis | 278.970 |
| iz | | |
| TOPLAM | | 1.707.076 |

Bernardo SANCHEZ INCERA, 14 Mayıs 2018'e kadar İcra Kurulu Başkan Vekili(4)

| | | |
|--|----------|---------|
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | 1.509.61 | 299.513 |
| 7 | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | 0 | 0 |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | 570.00 | 0 |
| 0 | | |

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Toplam | 2.079.617 | 299.513 |
| Didier VALET, 14 Mart 2018 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Vekili(5) | | |
| Mali yılda ödenecek ücret (detayları Tablo 2'de verilmiştir) | 1.476.34 | 166.194 |
| 8 | | |
| Mali yılla ilgili olarak sağlanan opsiyonların değeri (detayları Tablo 4'te verilmiştir) | 0 | 0 |
| Mali yıl bakımından uzun vadeli bir teşvik planı kapsamında verilmiş olan hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri ⁽²⁾ | 570.00 | 0 |
| 0 | | |
| Toplam | 2.046.348 | 166.194 |

(1) Ücretlendirme kalemleri vergi öncesi brüt esasta Avro cinsinden ifade edilir.

(2) Bu ölçüt, 107. ve devamındaki sayfalardaki, CEO ücretlerine odaklanan bölümde ayrıntılı olarak verilmiştir.

(3) Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.

Tutarlara, 1 Ocak - 14 Mayıs 2018 arasındaki dönem için eski görevleri için Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'a verilen ücretin bir kısmı dahildir.

(4) Şirketten ayrılmasından sonra Bay Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir.

(5) İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir.

TABLO 2

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANININ ÜCRETİNİN ÖZETİ (1)

| (EUR) | 2017 mali yılı | | 2018 mali yılı | |
|--|------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar |
| Lorenzo BINI SMAGHI, Başkan | | | | |
| ■ sabit ücret | 850,000 | 850,000 | 895.208 | 895.208 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ istisnai tazminat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar(2) | 53,400 | 53,400 | 53.533 | 53.533 |
| TOPLAM | 903.400 | 903.400 | 948.741 | 948.741 |
| Frédéric OUDEA, İcra Kurulu Başkanı | | | | |
| ■ sabit ücret | 1.300.000 | 1.300.000 | 1.300.000 | 1.300.000 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret (3) | 290.052 | 261.144 | 261.144 | 212.696 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret (3) | 1.257.655 | 1.044.576 | 1.181.670 ⁽⁵⁾ | 850.782 |
| ■ istisnai tazminat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar(4) | 5,925 | 5,925 | 5.147 | 5.147 |
| TOPLAM | 2.853.632 | 2.611.645 | 2.747.961 | 2.368.625 |
| Philippe AYMERICH, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili (3) | | | | |
| ■ sabit ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 504.000 | 504.000 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 84.621 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 338.484 |
| ■ ödenen diğer ücretler (6) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 524.537 | 263.041 |
| ■ istisnai ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar(4) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 5.189 | 5.189 |
| TOPLAM | | | 1.033.726 | 1.195.335 |
| Séverin CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | | | | |
| ■ sabit ücret | 800,000 | 800,000 | 800,000 | 800,000 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret (3) | 145.592 | 134.600 | 134.600 | 97.111 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret (3) | 633.302 ⁽⁵⁾ | 538,398 | 604.755 ⁽⁵⁾ | 388.444 |
| ■ istisnai ücret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | 3.333 | 0 | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar(4) | 6,411 | 6,411 | 5.147 | 5.147 |
| TOPLAM | 1.588.638 | 1.479.409 | 1.544.502 | 1.290.702 |
| Philippe HEIM, 14 Mayıs 2018 itibariyle İcra Kurulu Başkan Vekili (3) | | | | |
| ■ sabit ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 504.000 | 504.000 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 87.460 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 349.840 |
| ■ ödenen diğer ücretler (6) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 630.206 | 379.694 |
| ■ istisnai ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar(4) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 3.033 | 3.033 |
| TOPLAM | | | 1.137.683 | 1.324.027 |

(1) Vergi öncesi brüt Avro olarak ücret. İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de ayrıntılı olarak

(2) açıklanmıştır. Şirket konutu tahsis.

(3) Yıllık değişken ücretin hesaplanması ve ödenmesi için kullanılan kriterler, İcra Kurulu Başkanlarının tazminatı ile ilgili bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Kazanılan oranın %50'sinin ödenmesinin ertelendiğini hatırlatırız.

(4) Şirket aracı sağlanması.

(5) Ödenen tutarların ayrıntılı bir dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

(6) Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.

"Ödenen ücret" içinde raporlanan tutarlar, önceki görevleri için verilen sabit ve değişken ücret kalemlerine eşittir.

| (EUR) | 2017 mali yılı | | 2018 mali yılı | |
|--|-----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
| | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar |
| Diony LEBOT, 14 Mayıs 2018 itibarıyla İcra Kurulu Başkan Vekili (3) | | | | |
| ■ sabit ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 504.000 | 504.000 |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 78.606 |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret (3) | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 314.424 |
| ■ ödenen diğer ücretler ⁽⁶⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 740.890 | 525.166 |
| ■ istisnai ücret | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar ⁽⁴⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 5.910 | 5.910 |
| TOPLAM | | | 1.250.800 | 1.428.106 |

- (1) Vergi öncesi brüt Avro olarak ifade edilen ücret. İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de
- (2) ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Şirket konutu tahsis.
- (3) Yıllık değişken ücretin hesaplanması ve ödenmesi için kullanılan kriterler, İcra Kurulu Başkanlarının tazminatı ile ilgili bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Kazanılan oranın %50'sinin ödenmesinin ertelendiğini hatırlatırız.
- (4) Şirket aracı sağlanması.
- (5) Ödenen tutarların ayrıntılı bir dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.
- (6) Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.
- "Ödenen ücret" içinde raporlanan tutarlar, önceki görevleri için verilen sabit ve değişken ücret kalemlerine eşittir.

BERNARDO SANCHEZ INCERA VE DIDIER VALET'E TAHSİS EDİLEN ÜCRET ÖZETİ⁽¹⁾

| (EUR) | 2017 mali yılı | | 2018 mali yılı | |
|---|------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar | Ödenen tutarlar | Mali yıl için ödenecek tutarlar |
| Bernardo SANCHEZ INCERA, 14 Mayıs 2018'e kadar İcra Kurulu Başkan Vekili (2) | | | | |
| ■ sabit ücret | 800.000 | | 295.556 | 295.556 |
| | 800.000 | | | |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾ | 117.955 | | 137.488 | 0 |
| | 140.488 | | | |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾ | 626.579 | | 615.948 ⁽⁵⁾ | 0 |
| | 561.950 | | | |
| ■ istisnai ücret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | 34.338 | 0 | 3.000 | 0 |
| ■ ayni yardımlar ⁽⁴⁾ | 7.179 | 7.179 | 3.957 | 3.957 |
| TOPLAM | 1.586.051 | | 1.055.949 | 299.513 |
| | 1.509.617 | | | |
| Didier VALET, 14 Mart 2018 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Vekili | | | | |
| ■ sabit ücret | 766.667 | | 164.444 | 164.444 |
| | 766.667 | | | |
| ■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾ | 0 | | 130.272 | 0 |
| | 130.272 | | | |
| ■ ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾ | 0 | | 0 | 0 |
| | 521.088 | | | |
| ■ ödenen diğer ücret ⁽⁶⁾ | 2.410.423 | | 0 | 0 |
| | 53.750 | | | |
| ■ istisnai ücret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ huzur ücretleri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ■ ayni yardımlar ⁽⁴⁾ | 4.571 | | 1.750 | 1.750 |
| | 4.571 | | | |
| TOPLAM | 3.181.661 | | 296.466 | 166.194 |
| | 1.476.348 | | | |

- (1) Ücretlendirme kalemleri vergi öncesi brüt esasta Avro cinsinden ifade edilir. CEO'lar tarafından alınan uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de
- (2) ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Şirketten ayrılmasından sonra Bay Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs
- (3) 2018 tarihinde sona ermiştir.
- Yıllık değişken ücretin hesaplanması ve ödenmesi için kullanılan uygulama kriterleri, CEO'lara ücretlerine ilişkin bölümde ayrıntılı olarak
- (4) açıklanmıştır. Elde edilen kısmın, %50'lik bir oranda ertelenmiş bir ödeme içerdiğini yinelemekte yarar var.
- (5) Şirket aracı tahsis.
- (6) Ödenen meblağların detayı için aşağıdaki tabloya bakınız.
- İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona
- ermiştir. "Ödenen ücret" içinde raporlanan tutarlar, İcra Kurulu Başkan Vekiliğinin görev süresinden önceki maaşlı görevleri için verilen sabit ve değişken ücret
- kalemlerine eşittir.

2018 YILINDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DÖKÜMÜ

| (EUR) toplam | 2014 ⁽¹⁾ | 2015 ⁽²⁾ | 2016 ⁽³⁾ | 2016 ⁽⁴⁾ | 2018 yılında ödenen |
|---|--|---|---------------------|---|---------------------|
| İlgili performans koşulu ve durum statüsü | 31.12.2017 itibariyle Ana Sermaye > %8 ve 2017 Grup net gelirinde > 0 Şartı yerine getirilmiştir | 31.12.2017 itibariyle Ana Sermaye > %9,75 ve 2017 Grup net gelirinde > 0 Şartı yerine getirilmiştir | İlgisiz | 31.12.2017 itibariyle Ana Sermaye > %7,75 ve 2017 Grup net gelirinde > 0 Şartı yerine getirilmiştir | |
| Sn. OUDÉA | 180.307 | 395.139 | 316.172 | 290.052 | 1.181.670 |
| Bay Aymerich ⁽⁵⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 289.996 |
| Sn. CABANNES | 102.626 | 190.863 | 162.340 | 148.926 | 604.755 |
| Bay Heim ⁽⁵⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 340.956 |
| Bayan LEBOT ⁽⁵⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | 385.724 |
| Sn. SANCHEZ INCERA ⁽⁶⁾ | 94.003 | 203.658 | 165.994 | 152.293 | 615.948 |
| Sn. VALET ⁽⁷⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ |

(1) Societe Generale hisse fiyatına göre endekslenen, 2014 mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmamış kısmının üçüncü taksiti.

(2) 2015 yılı mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmamış bölümünün ikinci taksiti için Mart 2018'de alınan hisselerin değeri. 2016 mali yılının

(3) yıllık değişken ücretin Societe Generale hisse fiyatına göre endekslenen kazanılmış kısmı.

(4) 2016 yılı mali yılı için yıllık değişken ücretin kazanılmamış bölümünün ilk taksiti, peşin olarak ve endekslenmemiş

(5) şekilde sağlanmıştır. Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.

(6) Bildirilen tutarlar, önceki görevler için 2018 yılında ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücrete eşittir.

Sayın Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, görev süresi ihlali olduğunu belirtip bu ihlalin Grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup denetim kapsamında değişiklik yapılmasını kabule etmemesi nedeniyle 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş

(7) değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir.

İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir. 2018 yılında İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi için kendisine ertelenmiş yıllık değişken ücret ödenmemiştir. İcra Kurulu Başkan Vekilliği görev süresinden önceki maaşlı görevleri için 2018 yılında ödenen yıllık değişken ertelenmiş ücret tutarı 851.349 Avroya eşittir.

TABLO 3

İCRA GÖREVİ OLMAYAN MÜDÜRLER TARAFINDAN ALINAN HUZUR HAKLARININ VE DİĞER ÜCRETLERİN TABLOSU

| (EUR) | 2017 yılında alınan haklar | | 2018 yılında alınan haklar | | Haklar/Ücret | |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| İcra Görevi Olmayan Müdürler | 2016 mali yıl bakiyesi | 2017 Mali yıl ara ödemesi | 2017 Mali yıl bakiyesi | 2018 mali yıl ara ödemesi | 2017 mali yılıyla ilgili olarak | 2018 mali yılıyla ilgili olarak * |
| BINI SMAGHI Lorenzo | | | | | | |
| Huzur hakları | - | - | - | - | - | - |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| CASTAIGNE Robert | | | | | | |
| Huzur hakları | 72,023 | 48,820 | 78.235 | 54.451 | 127.055 | 64.850 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| CICUREL Michel | | | | | | |
| Huzur hakları | 8,047 | - | - | - | - | - |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| CONNELLY William | | | | | | |
| Huzur hakları | - | - | 55,828 | 52.773 | 55,828 | 139.201 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| CONTAMINE Jérôme | | | | | | |
| Huzur ücretleri ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - | 72.172 |

YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

| | | | | | | |
|-------------------------|--------|--------|-------|---|--------|--------|
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| COTE Diane | | | | | | |
| Huzur ücretleri(1) | - | - | - | - | - | 52.365 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | |
| DALIBARD Barbara | | | | | | |
| Huzur hakları | 44,043 | 29.796 | 3.945 | - | 33,741 | - |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |

| (EUR) İcra Görevi Olmayan Müdürler | 2017 yılında alınan haklar | | 2018 yılında alınan haklar | | Haklar/Ücret | |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|
| | 2016 mali yıl bakiyesi | 2017 Mali yıl ara ödemesi | 2017 mali yıl bakiyesi | 2018 mali yıl ara ödemesi | 2017 mali yılıyla ilgili olarak | 2018 mali yılıyla ilgili olarak* |
| DELABRIÈRE Yann | | | | | | |
| Huzur hakları | 10.204 | - | - | - | - | - |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| HAZOU Kyra | | | | | | |
| Huzur hakları | 67,103 | 50,250 | 77.541 | 65.662 | 127.791 | 166.048 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| HOUSSAYE France | | | | | | |
| Huzur ücretleri(2) | 63,975 | 41,749 | 61.197 | 38.490 | 102.946 | 97.581 |
| Societe Generale maaşı | - | - | - | - | 52,356 | 52.400 |
| LEPAGNOL Béatrice | | | | | | |
| Huzur ücretleri(3) | 51,680 | 29.796 | 46.946 | 28.691 | 76,742 | 33.845 |
| Societe Generale maaşı | - | - | - | - | 38,031 | 40.351 |
| LEROUX David | | | | | | |
| Huzur ücretleri(2) | - | - | - | - | - | 40.721 |
| Societe Generale maaşı | - | - | - | - | - | 37.885 |
| LEVY Jean-Bernard | | | | | | |
| Huzur hakları | 77,086 | 50,333 | 74.005 | 55.351 | 124.338 | 133.649 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| LLOPIS RIVAS Ana-Maria | | | | | | |
| Huzur hakları | 57,416 | 39.645 | 54.812 | 20.304 | 94,457 | 21.700 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| MESTRALLET Gérard | | | | | | |
| Huzur hakları | 79,036 | 48,229 | 70.450 | 55.351 | 118.679 | 133.649 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| NIN GENOVA Juan Maria | | | | | | |
| Huzur hakları | 42,543 | 53.029 | 82.516 | 62.572 | 135.545 | 155.179 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| RACHOU Nathalie | | | | | | |
| Huzur hakları | 126.173 | 84.300 | 129.883 | 110.797 | 214.183 | 274.077 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| ROMAN Emmanuel | | | | | | |
| Huzur hakları | 33,263 | - | - | - | - | - |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| ROCHET Lubomira | | | | | | |
| Huzur hakları | - | - | 40,171 | 25.336 | 40,171 | 67.279 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| SCHAAPVELD Alexandra | | | | | | |
| Huzur hakları | 126.173 | 84.300 | 124.224 | 96.248 | 208.524 | 247.684 |
| Diğer ücretler | - | - | - | - | - | - |
| TOPLAM (HUZUR HAKLARI) | | | | | 1.460.000 | 1.700.000 |

* 2017 mali yılı için huzur ücretlerinin bakiyesi, 2018 Ocak ayı sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Yeni Müdürlere ara ödeme yapılmamıştır.

) Societe Generale sendikası SNB'ye ödenmiştir.

(2) Societe Generale sendikası CFDT'ye ödenmiştir.

(3)

TABLO 4

MALİ YIL ZARFINDA İHRACÇI VE HERHANGİ BİR GRUP ŞİRKETİ TARAFINDAN HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA SAĞLANMIŞ HİSSE ALIMI VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2018 yılında herhangi bir opsiyon sağlamamıştır.

TABLO 5

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN MALİ YIL ZARFINDA GERÇEKLEŞTİRİLMİŞ HİSSE ALIMI VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Son opsiyon planının süresi 2017'de dolmuştur.

TABLO 6

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANINA SAĞLANAN HİSSELER

İhraççı ve herhangi bir Grup şirketi tarafından mali yıl boyunca her bir İcra Kurulu Başkanına sağlanan Societe Generale performans hisseleri.

| (EUR) | Hibe tarihi | Hibe nedenleri | Yıl içinde sağlanan hisse sayısı | Konsolide finansal tablolarla kullanılan yöntemeye göre hisselerin değeri | Performans şartı | Erişilebilirlik tarihi | Performans şartları |
|--------------------------------------|-------------|---|----------------------------------|---|------------------|------------------------|---------------------|
| İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ |
| Sn. BINI SMAGHI | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 5.656 | 228.446 | 31.03.2020 | 01.10.2020 | var ⁽²⁾ |
| Sn. OUDÉA ⁽¹⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 5.656 | 218.265 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 17.580 | 464.112 | 31.03.2022 | 01.04.2023 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 17.580 | 429.479 | 29.03.2024 | 31.03.2025 | var ⁽²⁾ |
| Sn. AYMERICH ⁽³⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 1.407 | 54.296 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 1.408 | 55.151 | 31.03.2023 | 01.10.2023 | var |
| Sn. CABANNES ⁽¹⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 2.915 | 117.737 | 31.03.2020 | 01.10.2020 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 2.915 | 112.490 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 11.789 | 311.230 | 31.03.2022 | 01.04.2023 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 11.789 | 288.005 | 29.03.2024 | 31.03.2025 | var ⁽²⁾ |
| Sn. HEIM ⁽³⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 1.663 | 64.175 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 3.327 | 130.319 | 31.03.2023 | 01.10.2023 | var |
| Sn. LEBOT ⁽³⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 2.425 | 93.581 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 4.852 | 190.053 | 31.03.2023 | 01.10.2023 | var |
| Sn. SANCHEZ INCERA ⁽¹⁾⁽⁴⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 3.042 | 122.866 | 31.03.2020 | 01.10.2020 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 3.043 | 117.429 | 31.03.2021 | 01.10.2021 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 11.789 | 311.230 | 31.03.2022 | 01.04.2023 | var ⁽²⁾ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 11.789 | 288.005 | 29.03.2024 | 31.03.2025 | var ⁽²⁾ |
| Sn. VALET ⁽¹⁾⁽⁵⁾ | 14.03.2018 | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek yıllık değişken ücretin ödenmesi | 0 | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 0 | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 0 | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ |
| | | 2017 mali yılıyla ilgili olarak ödenecek uzun vadeli teşvikler | 0 | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ | İLGSİZ |

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 7 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında

(2) belirlenmiştir. Karşılık gelen performans hisseleri 14 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sağlanmıştır.

Yıllık değişken ücretin kazanılması iki şarta bağlıdır: Grup kârlılığı ve özkaynak. Uzun vadeli teşviklerin kazanılması iki koşula bağlıdır: bir emsal grubuna

(3) kıyasla kârlılık ve göreceli TSR. Performans koşulları 2018 Kayıt Belgesinde sayfa 102 ve 103'te daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır.

(4) Bildirilen tutarlar, önceki görevler için ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücrete eşittir.

Sayın Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, görev süresi ihlali olduğunu belirtip bu ihlalin Grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup denetim kapsamında değişiklik yapılmasını kabule etmemesi nedeniyle 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir. Ayrıca, üst yönetimin organizasyonundaki değişime bağlı nedenlerden hareketle Gruptan ayrılışı değerlendiren Yönetim Kurulu, 2017 ve önceki yıllar için uzun vadeli teşviklerin alınması için göreve devam etme koşulunu ve diğer geçerli koşulları kaldırmıştır.

İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir. Hak kazanılmayan yıllık değişken ücret ile uzun vadeli teşviklerin, şirkette yer alam şartına bağlı olması nedeniyle, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi için kazanılmamış yıllık değişken ücret veya uzun vadeli teşvik tutarı bulunmamaktadır.

TABLO 7

HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN MALİ YIL ZARFINDA ALINAN HİSSELER

| | Hibe tarihi | Mali yıl zarfında alınan hisselerin sayısı |
|-----------------------------------|-------------|--|
| Sn. BINI SMAGHI | İLGİSİZ | İLGİSİZ |
| Sn. OUDÉA | 06.05.2013 | 31,238 ⁽¹⁾ |
| | 18.05.2016 | 8,956 ⁽²⁾ |
| Sn. AYMERICH | İLGİSİZ | 0 |
| Sn. CABANNES | 06.05.2013 | 20,825 ⁽¹⁾ |
| | 18.05.2016 | 4,326 ⁽²⁾ |
| Sn. HEIM | İLGİSİZ | 0 |
| Sn. LEBOT | İLGİSİZ | 0 |
| Sn. SANCHEZ INCERA ⁽³⁾ | 06.05.2013 | 20,825 ⁽¹⁾ |
| | 18.05.2016 | 4,616 ⁽²⁾ |
| Sn. VALET ⁽⁴⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ |

- (1) 2013 yılında 2012 için verilen uzun vadeli teşvik planı kapsamında. 2018 yılında bu tür hisseler, 6 Mayıs 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından sağlanan ve Mart 2017'de kazanılması tamamen Societe Generale hisselerinin emsalleri karşısındaki nispi performansına tabi olan LT'lilerin ikinci taksitinin 2018 yılındaki teslimine karşılık gelmektedir. 2017 yılının başlarında değerlendirilen hisse performansı, Societe Generale'i örnekleme dördüncü sıraya yerleştirmiştir (örneğin, verilen maksimum sayının %83,3'üne hak kazanılması).
- (2) 2015 yılı mali yılı ile ilgili olarak 2016 yılında sağlanan ertelenmiş yıllık değişken ücret (Tablo 2'de gösterilmiştir).
- (3) Sayın Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, görev süresi ihlali olduğunu belirterek bu ihlalin Grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup denetim kapsamında değişiklik yapılmasını kabule etmemesi nedeniyle 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir. Ayrıca, üst yönetimin organizasyonundaki değişime bağlı nedenlerden hareketle Gruptan ayrılışı değerlendiren Yönetim Kurulu, 2017 ve önceki yıllar için uzun vadeli teşviklerin alınması için göreve devam etme koşulunu ve diğer geçerli koşulları kaldırmıştır.
- (4) İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir. 2018 yılında değişken ücret ya da uzun vadeli teşvikler olarak herhangi bir hisse almamıştır.
- Not: Hisse geri alım programından elde edilen hisseler.

MALİ YIL ZARFINDA HER BİR İCRA KURULU BAŞKANI TARAFINDAN ALINAN HİSSE EŞDEĞERLERİ

| | Hibe tarihi | Mali yıl zarfında kazanılan hisse eşdeğerlerinin sayısı | Ödenen Tutar (EUR) |
|--------------------------------------|-------------|---|--------------------|
| Sn. BINI SMAGHI | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ |
| Sn. OUDÉA ⁽¹⁾ | 31.03.2015 | 4.684 | 180.307 |
| | 31.03.2017 | 6.577 | 316.172 |
| Sn. AYMERICH ⁽²⁾ | 31.03.2015 | 1.477 | 56.856 |
| | 31.03.2018 | 2.869 | 110.440 |
| Sn. CABANNES ⁽¹⁾ | 31.03.2015 | 2.666 | 102.626 |
| | 31.03.2017 | 3.377 | 162.340 |
| Sn. HEIM ⁽²⁾ | 31.03.2015 | 1.579 | 60.782 |
| | 31.03.2018 | 3.205 | 123.374 |
| Sn. LEBOT ⁽²⁾ | 31.03.2015 | 1.974 | 75.988 |
| | 31.03.2018 | 3.682 | 141.736 |
| Sn. SANCHEZ INCERA ⁽¹⁾⁽³⁾ | 31.03.2015 | 2.442 | 94.003 |
| | 31.03.2017 | 3.453 | 165.994 |
| Sn. VALET ⁽⁴⁾ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ |

/A

- (1) 2014 mali yılıyla ilgili olarak 2015'te, 2016 mali yılıyla ilgili olarak 2017'de sağlanan ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınmış hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de gösterilmiştir). Bu hisse eşdeğerlerine hak kazanılması tamamen aşağıdaki iki koşula bağlıdır: 2017 yılında Grup kârlılığı ve özkaynak.
- (2) Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır. Bildirilen tutarlar, önceki görevler için ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücrete eşittir.
- (3) Sayın Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, görev süresi ihlali olduğunu belirterek bu ihlalin Grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup denetim kapsamında değişiklik yapılmasını kabule etmemesi nedeniyle 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir. Ayrıca, üst yönetimin organizasyonundaki değişime bağlı nedenlerden hareketle Gruptan ayrılışı değerlendiren Yönetim Kurulu, 2017 ve önceki yıllar için uzun vadeli teşviklerin alınması için göreve devam etme koşulunu ve diğer geçerli koşulları kaldırmıştır.
- (4) İstifasından sonra Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir. 2018 yılında, İcra Kurulu Başkan Vekilliği görev süresinden önceki maaşlı görevleri için Bay Valet 31.03.2015 tarihinde verilen 8.069 hisseye karşılık gelen 311.649 Avro aldı.

TABLO 8

HİSSE İŞTİRAKİ VEYA VERİLEN SATIN ALIM OPSİYONLARI KAYDI

Son opsiyon planının süresi 2017'de dolmuştur.

TABLO 9

ÜST SİRADAKİ ON ÇALIŞANA (İCRA GÖREVİ OLMAYAN MÜDÜRLER) SUNULAN HİSSE İŞTİRAKİ VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLARCA UYGULANAN OPSİYONLAR

2018'de Societe Generale tarafından uygulanan opsiyon planı bulunmamaktadır

Son opsiyon planının süresi 2017'de dolmuştur.

DENETİMDEN GEÇMİŞ TABLO 10

SUNULAN PERFORMANS HİSSELERİNİN KAYDI SUNULAN PERFORMANS HİSSELERİ HAKKINDA BİLGİ

| Genel Kurul Toplantısı Tarihi | 18.05.2016 | 18.05.2016 | 18.05.2016 | 20.05.2014 | 22.05.2012 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Yönetim Kurulu toplantısı tarihi | 14.03.2018 | 15.03.2017 | 18.05.2016 | 12.03.2015 | 13.03.2014 |
| Verilen hisselerin toplam sayısı | 1.677.279 | 1.796.759 | 2.478.926 | 1.233.505 | 1.010.775 |
| o.w. İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan sayı (1) | 105.543 | 121.506 | 140.769 | | |
| Sn. BINI SMAGHI | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ | İLGİSİZ |
| Sn. OUDÉA | 46.472 | 45.871 | 62.900 | - | - |
| Sn. AYMERICH ⁽²⁾ | 2.815 | 2.857 | 3.626 | - | - |
| Sn. CABANNES | 29.408 | 28.694 | 38.644 | - | - |
| Sn. HEIM ⁽²⁾ | 4.990 | 5.224 | 7.290 | - | - |
| Sn. LEBOT ⁽²⁾ | 7.277 | 5.986 | 4.860 | - | - |
| Sn. SANCHEZ INCERA (3) | 29.663 | 28.846 | 39.225 | - | - |
| Sn. VALET ⁽⁴⁾ | 0 | 18.095 | 24.942 | - | - |
| Toplam lehtar sayısı | 6.016 | 6,710 | 6,495 | 6,733 | 6,082 |
| | | | | 31.03.2017 ⁽⁵⁾ | 31.03.2016 ⁽⁵⁾ |
| Hak ediş tarihi | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | 31.03.2019 ⁽⁶⁾ | 31.03.2018 ⁽⁶⁾ |
| Elde tutma süresinin son tarihi | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | 31.03.2019 ⁽⁵⁾ | 31.03.2018 ⁽⁵⁾ |
| İfa koşulları ⁽⁵⁾ | var | var | var | var | var |
| | | | | 36,4 ⁽⁵⁾ | 37,8 ⁽⁵⁾ |
| Rayiç değer (Euro)⁽⁶⁾ | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | aşağıdaki tabloya bakınız | 34,9⁽⁶⁾ | 38,1⁽⁶⁾ |
| 31.12.2018'de kazanılan hisselerin sayısı | 64 | 452 | 488.812 | 780.198 | 941.961 |
| İptal edilen veya süresi dolan toplam hisse sayısı | 76.454 | 103.760 | 180.279 | 91.502 | 68.814 |
| Yıl sonunda ödenmemiş durumda olan performans hisseleri | 1.600.761 | 1.692.547 | 1.809.835 | 361.805 | 0 |

(1) İcra Kurulu Başkanları için ayrıca 2019 Kayıt Belgesinde Tablo 6 ve 7'ye bakınız.

(2) Bayan Lebot, Bay Aymerich ve Bay Heim'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süreleri 14 Mayıs 2018 tarihinde başlamıştır. Bildirilen tutarlar, önceki görevler için 2018 yılında ödenen ertelenmiş yıllık değişken ücrete eşittir.

(3) Sayın Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, görev süresi ihlali olduğunu belirte bu ihlalin grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup denetim kapsamında değişiklik yapılmasını kabule etmemesi nedeniyle 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir. Ayrıca, üst yönetimin organizasyonundaki değişime bağlı nedenlerden hareketle Gruptan ayrılışı değerlendiren Yönetim Kurulu, 2017 ve önceki yıllar için uzun vadeli teşviklerin alınması için göreve devam etme koşulunu ve diğer geçerli koşulları kaldırmıştır.

(4) Tablodaki hisseler bu çerçevede tutulan hibelere eşittir.

Bay Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 16 Ocak 2017'de başlamış, istifası sonrasında 14 Mart 2018 tarihinde sona ermiştir. Kurulun 15.03.2017 ve 18.05.2016 tarihli kararına istinaden yapılan hibeler, kendisinin önceki görevi için yapılan hibelere eşittir.

(6) Fransız vergi

(7) mukimleri.

(8) Fransız vergi mukimi

olmayan kişiler.

İlgili performans koşulları, "Çalışan hissesi planları" başlıklı 5. Bölümde açıklanmıştır.

Performans hisseleri, devredilemezlik indirimi göz önüne alınarak piyasa değerleri üzerinden değerlendirilir. ▲

2016 PERFORMANS HİSSELERİ PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Genel Kurul Toplantısı Tarihi | 18.05.2016 | | | |
| Yönetim Kurulu toplantısı tarihi | 18.05.2016 | | | |
| Verilen hisselerin toplam sayısı | 2.478.926 | | | |
| | 29.03.2018 (1. dilim) | 29.03.2019 | 31.03.2020 (1. dilim) | 31.03.2021 |
| Hak ediş tarihi | 29.03.2019 (2. dilim) | | 31.03.2022 (2. dilim) | |
| | 30.09.2018 | | 01.04.2021 | |
| Elde tutma süresinin son tarihi | 30.09.2019 | İLGİSİZ | 01.04.2023 | 02.10.2021 |
| | 30,18 (1. dilim) | | 22,07 (1. dilim) | |
| Rayıç değer (Euro)(6) | 28,92 (2. dilim) | 29,55 | 21,17 (2. dilim) | 32,76 |

(1) Bankacılık yönetmeliklerinde tanımlandığı şekliyle (İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dahil) düzenlemeye tabi kişilere uygulanacak özel sadakat ve ücret politikası bağlamında yıllık çalışan LTI planı ve ödülleri kapsamında.

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik indirimi göz önüne alınarak piyasa değerleri üzerinden değerlendirilir.

2017 PERFORMANS HİSSELERİ PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Genel Kurul Toplantısı Tarihi | 18.05.2016 | | | |
| Yönetim Kurulu toplantısı tarihi | 15.03.2017 | | | |
| Verilen hisselerin toplam sayısı | 1.796.759 | | | |
| | 29.03.2019 (1. dilim) | 31.03.2020 | 31.03.2021 (1. dilim) | 31.03.2022 |
| Hak ediş tarihi | 31.03.2020 (2. dilim) | | 31.03.2023 (2. dilim) | |
| | 30.09.2019 | | 01.04.2022 | |
| Elde tutma süresinin son tarihi | 02.10.2020 | İLGİSİZ | 01.04.2024 | 02.10.2022 |
| | 42,17 (1. dilim) | | 27,22 (1. dilim) | |
| Rayıç değer (Euro)(6) | 40,33 (2. dilim) | 41,05 | 26,34 (2. dilim) | 43,75 |

(1) Bankacılık yönetmeliklerinde tanımlandığı şekliyle (İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dahil) düzenlemeye tabi kişilere uygulanacak özel sadakat ve ücret politikası bağlamında yıllık çalışan LTI planı ve ödülleri kapsamında.

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik indirimi göz önüne alınarak piyasa değerleri üzerinden değerlendirilir.

2018 PERFORMANS HİSSELERİ PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Genel Kurul Toplantısı Tarihi | 18.05.2016 | | | |
| Yönetim Kurulu toplantısı tarihi | 14.03.2018 | | | |
| Verilen hisselerin toplam sayısı | 1.677.279 | | | |
| | 31.03.2020 (1. dilim) | 31.03.2021 | 31.03.2022 (1. dilim) | 31.03.2023 |
| Hak ediş tarihi | 31.03.2021 (2. dilim) | | 29.03.2024 (2. dilim) | |
| | 01.10.2020 | | 01.04.2023 | |
| Elde tutma süresinin son tarihi | 01.10.2021 | İLGİSİZ | 31.03.2025 | 01.10.2023 |
| | 40,39 (1. dilim) | | 26,40 (1. dilim) | |
| Rayıç değer (Euro)(6) | 38,59 (2. dilim) | 39,18 | 24,43 (2. dilim) | 39,17 |

(1) Bankacılık yönetmeliklerinde tanımlandığı şekliyle (İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dahil) düzenlemeye tabi kişilere uygulanacak özel sadakat ve ücret politikası bağlamında yıllık çalışan LTI planı ve ödülleri kapsamında.

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik indirimi göz önüne alınarak piyasa değerleri üzerinden değerlendirilir.

TAB

İCRA KURULU BAŞKANLARININ 2018'DEKİ POZİSYONU

| | Görev süresi | | İstihdam sözleşmesi(1) (5) | Ek emeklilik maaşı planı(2) | Görevden ayrılma veya pozisyon değiştirme nedeniyle ödenmesi gereken veya muhtemel olan tazminat veya haklar(3) | | Bir rekabet yasağı maddesine ilişkin tazminat(4) | |
|--|---------------------|------|-------------------------------|-----------------------------|---|-----|--|-----|
| | başlangıç | son | var | yok | var | yok | var | yok |
| Sn. BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı | 2015 ⁽⁶⁾ | 2022 | | X | | X | X | X |
| Sn. OUDÉA İcra Kurulu Başkanı | 2008 ⁽⁷⁾ | 2019 | | X | | X | X | |
| Sn. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2018 ⁽⁸⁾ | 2019 | X | | X | | X | |
| Sn. CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2008 | 2019 | X | | X | | X | |
| Sn. HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2018 ⁽⁸⁾ | 2019 | X | | X | | X | |
| Sn. LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2018 ⁽⁸⁾ | 2019 | X | | X | | X | |
| Sn. SANCHEZ INCERA ⁽⁹⁾ , İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2010 | 2018 | X | | X ⁽⁹⁾ | | X ⁽⁹⁾ | |
| Sn. VALET ⁽¹⁰⁾ , İcra Kurulu Başkan Yardımcısı | 2017 | 2018 | X | | X ⁽¹⁰⁾ | | X ⁽¹⁰⁾ | |

- (1) AFEP-MEDEF Kuralları'nın tavsiyelerine göre, sadece aşağıdakiler görev süreleri zarfında bir iş sözleşmesi akdedemez: Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kuruluna sahip şirketlerde İcra Kurulu Başkanı.
- (2) Ek emeklilik planlarının detayları s. 110-123'te görülebilir.
- (3) Görevden ayrılma veya pozisyon değişikliği nedeniyle İcra Kurulu Başkanlarına ödenmesi gereken veya muhtemel olan tazminat veya yardımların detayları s. 103 ve 104'te ve s. 110 ila 123'teki tablolarda verilmiştir.
- (4) İcra Kurulu Başkanları için rekabet yasağı maddelerinin detayları s. 104'te ve s. 110 ila 123'teki tablolarda verilmiştir.
- (5) Mr. Aymerich, Bay Cabannes, Bay Heim, Bayan Lebot, Bay Sanchez Incera ve Bay Valet'nin istihdam sözleşmeleri, görev süreleri zarfında askıya alınmıştır. Bay Bini Smaghi, 19 Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığına getirilmiştir. Görev süresi, 23 Mayıs 2018'te uzatılmıştır.
- (6) Bay Oudéa, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, ardından Mayıs 2009'da Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te de İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Bay Aymerich, Bay Heim ve Bayan Lebot 14 Mayıs 2018 itibarıyla İcra Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır.
- (7) Şirketten ayrılmasından sonra Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev süresi 14 Mayıs 2018 tarihinde sona ermiştir. 3 Mayıs'ta yapılan toplantıda, Bay Sanchez Incera'nın ayrıldığını belirten Yönetim Kurulu, kendisinin isteği dışında şirketten ayrıldığını değerlendirdi. Böylece, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2017'de izin verilen, 23 Mayıs 2017'de olağan genel kurulca onaylanan ilişkili taraf anlaşması ve taahhütleri, rekabet yasağı maddesi (6 aylık sabit ücret) ile kıdem tazminatı (2 yıllık sabit ücret) uygulanmıştır. Dolayısıyla, Bernardo Sanchez Incera rekabet yasağı maddesi için 400.000 Avro ve kıdem tazminatı olarak 1.600.000 Avro almıştır. Bu iki tutar, Afep-Medef Kurallarının önerdiği ve Societe Generale tarafından uygulanan 2 yıllık ücret sınırı içindedir. Ayrıca, 3 Mayıs 2018 tarihinde, Yönetim Kurulu Bernardo Sanchez Incera'nın şirketten ayrılışının ücreti üzerindeki etkisini belirtti. Yönetim Kurulu, bahsi geçen işten ayrılmanın grubun perakende bankacılığında denetim koşullarından stratejik sapma yaşanması ve kendisinin denetim kapsamında değişiklik yapılması konusundaki anlaşmazlık nedeniyle haklı olduğunu değerlendirmiş olup 2017 ve önceki yıllar için ertelenmiş değişken ücretin alınması konusunda geçerli olan şirkette bulunma koşulunu kaldırmaya, diğer koşulların ise geçerliliğini sürdürmesine karar vermiştir. Ayrıca, üst yönetimin organizasyonundaki değişime bağlı nedenlerden hareketle Gruptan ayrılışı değerlendirilen Yönetim Kurulu, 2017 ve önceki yıllar için uzun vadeli teşviklerin alınması için göreve devam etme koşulunu ve diğer geçerli koşulları kaldırmıştır. Bay Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi süresinin sona ermesinin ardından, görev süresi boyunca askıya alınan iş akdi yasal olarak tekrar yürürlüğe girdi. Bay Sanchez Incera'nın iş akdi 14 Ağustos 2018 tarihinde sona ermiştir. CEO Vekilliği görevinden ayrılmasından sonraki dönemde, Bay Sanchez Incera'ya iş akdine ilişkin olarak toplam 193,177 Avro ödeme yapılmıştır.
- (10) Bay Valet', İcra Kurulu Başkan Vekilliğinden 14 Mart 2018 itibarıyla istifa etmiştir. 14 Mart 2018 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu, bu istifayı göz önüne alarak, 13 Ocak ve 8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında izin verilen, 23 Mayıs 2018'de Olağan Genel Kurulca onaylanan anlaşma ve taahhütlerin hiçbirinin geçerli olmadığını değerlendirmiştir. Dolayısıyla, Bay Valet istifası nedeniyle kıdem tazminatı veya rekabet yasağı tazminatı alamadı. Bay Valet'nin İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevi süresinin sona ermesinin ardından, görev süresi boyunca askıya alınan iş akdi yasal olarak tekrar yürürlüğe girdi. Bay Valet'nin iş akdi 15 Ağustos 2018 tarihinde sona ermiştir. 2018 yılında, Bay Valet iş akdine ilişkin olarak CEO Vekili olmadan önceki maaşlı görevleriyle ilgili olan 851.349 Avro'luk değişken ücret, CEO Vekilliğinden istifasını izleyen döneme ilişkin Bay Valet'nin iş akdine ilişkin 353.971 Avro'luk sabit kalemler, 1.865.374 Avro'luk kıdem tazminatı tutarları ile iş akdine belirtilen rekabet yasağı maddesine ilişkin 645.002 Avro dâhil olmak üzere toplamda 3.715.696 Avro almıştır. Kıdem tazminatı ve rekabet yasağı maddesi için ödenen toplam tutar, AFEP-MEDEF Kurallarının önerdiği ve Societe Generale tarafından uygulanan iki yıllık sabit ve değişken ücret sınırı içindedir.

Societe Generale hisse sahipliği ve bulundurma yükümlülükleri

2002'den bu yana, AMF'nin önerileri doğrultusunda ve İcra Kurulu Başkanlarının menfaatlerini Şirketinkilerle uyumlu hale getirebilmek için, İcra Kurulu Başkanlarının belli bir asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olmaları zorunlu tutulmuştur. 7 Mart 2011 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki başarı oranlarını kaydetmiştir:

- p** İcra Kurulu Başkanı için 80.000 hisse;
- p** İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 40.000 hisse.

Bu hissedarlık yükümlülüklerinin tamamı 2016 yılında yerine getirilmiştir.

15 Mart 2016'da Yönetim Kurulu, asgari hissedarlık eşiklerini aşağıdaki gibi artırmaya karar vermiştir:

- p** İcra Kurulu Başkanı için 90.000 hisse;
- p** İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 45.000 hisse.

Eski çalışanlar da olan İcra Kurulu Başkanları, şirket tasarruf planları aracılığıyla doğrudan doğruya veya dolaylı olarak hisse sahibi olabilirler.

Bu asgari ortaklık şartı, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes için hâlihazırda yerine getirilmiş durumda. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot için bu asgari şartın görevde beş yıl geçirdikten sonra yerine getirilmesi gerekir. Şartın yerine getirilmesini beklerken, İcra Kurulu Başkanı, Societe Generale hisse planları vasıtasıyla sunulan kazanılmış hisselerin %50'sini ve hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan bütün hisseleri, söz konusu opsiyonların kullanılmasına dair masrafların ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerinin ve vergilerinin düşülmesinden sonra elinde tutmak zorundadır.

Asgari hisse sahipliği düzeyi, CEO'ların görev süreleri yenilendiğinde Kurul tarafından tekrar incelenecektir.

Buna ek olarak, yasa uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarının, Societe Generale hisse planları aracılığıyla sunulan ya da hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan kazanılmış hisselerin belli bir yüzdesini görev sürelerinin bitimine kadar kayıtlı bir hesapta tutma zorunluluğu bulunmaktadır. Hisse senetleri için bu oran Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2017 tarihli toplantısında, (i) hisseler halinde sağlanacak değişken ücretin önemli bir oranına dair yasal bir zorunluluk ve (ii) asgari elde tutma seviyelerine uyum bakımından 2017'yle ilgili tahsisatlara yönelik kazanılmış hisselerin %5'ine düşürülmüştür. Hisse senedi opsiyonları için bu oran, opsiyonların kullanılmasıyla elde edilen kazançların vergiden ve başka her tür zorunlu kesintiden net olarak ve hisselerin iktisabının finansmanında kullanılan her tür sermaye kazancı düşülecek şekilde %40'ı olarak belirlenmiştir.

Bu nedenle İcra Kurulu Başkanlarının önemli sayıda hisseye sahip olmaları gerekmektedir. Kazanma ve elde tutma süreleri zarfında hisselerine veya opsiyonlarına koruma tedbirleri uygulamaları yasaktır.

Her yıl, İcra Kurulu Başkanları Yönetim Kurulu'na, bu yükümlülüklerin eksiksiz yerine getirildiğini tespit edebilmesini sağlayacak gerekli tüm bilgileri vermelidir.

Yönetim Kuruluna verdikleri beyanda, İcra Kurulu Başkanları, Societe Generale hisselerine veya "Societe Generale Actionnariat (Fonds E)" hisselerine koruma tedbiri uygulamamış olduklarını teyit etmiş ve ileride de bunu yapmamayı taahhüt etmişlerdir.

İcra Kurulu Başkanı olmayan Yönetim Komitesinin diğer üyelerinin ücretleri

Yeni Grup organizasyonu, 2018'de İcra Komitesinin kaldırılmasına yol açtı. Şu anda Grubun organizasyon yapısı, 27 İş Birimi ve Hizmet Birimi şeklindedir. CEO tarafından atanan, 17 İş Biriminin (işletmeler, bölgeler) ve 10 Hizmet Biriminin (destek ve kontrol fonksiyonları) 27 başkanı dâhil olmak üzere altmış kadar yöneticiden oluşan bir Yönetim Komitesi kuruldu.

Bu komitenin ücret CRD4 yönergesine uygundur. Üst yönetim tarafından belirlenir ve iki bölümden oluşur:

- Her üyenin sorumluluklarına göre ve piyasa uygulamalarının dikkate alınmasıyla belirlenen sabit ücret;
- yıllık değişken ücret, önceden belirlenmiş ve bireysel hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Toplu hedefler, Yönetim Komitesinin tüm üyeleri için ortak olup bu hedefler toplam yıllık değişken ücretin önemli bir bölümünü temsil eder. Grubun toplu performansını yansıtmakta olup CEO'ların hedefleriyle uyumlu olarak belirlenirler.

3.1.6 EK BİLGİLER

Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin özel şartlar

Tüzükte (bkz. Bölüm 7), hissedarların Genel Kurul toplantısına katılımına ilişkin şartlar belirlenmiştir.

Şirket tüzüğünün 14. Maddesi gereğince, Genel Kurulun toplanması ve karar alması, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerle belirlenen şartlara uygun olarak gerçekleştirir. Şirketin tescilli merkezinde ya da toplantı bildiriminde belirtilen, Fransa büyükşehirlerinden birinde toplanılır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya bunun mümkün olmadığı durumlarda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararla belirlenen şartlar kapsamında ve tarihte tescil edilmiş bütün hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Bir hissedar, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Sayılabilmeleri için oylar, Şirket tarafından daha kısa bir sürenin toplantı davetiyesinde belirtildiği ya da yürürlükteki düzenlemelerce öngörüldüğü durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayınlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, hisseler kullanımı hakkıyla sağlanmış oy hakları, kullanım hakkı sahibi tarafından uygulanır.

Herhangi bir hissedar, Genel Kurul'a, Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'da (Fransız Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayınlanan toplantı bildiriminde belirtilen koşullara uygun olarak katılabilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-37-5. Maddesince Fransız Ticaret Kanunu L. 225-37-5

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-5. Maddesi hükümleri çerçevesinde, Societe Generale, bir kamu ihalesi ya da borsa teklifi üzerinde bir etkilerinin olmasının muhtemel olduğu durumlarda aşağıdaki hususları belirtmeli ve ilgili olduğu durumlarda açıklamalıdır.

Bildiği kadarıyla, Societe Generale, bir kamu ihalesi ya da alım satım teklifi durumunda bir etkisi olması muhtemel özel önlemlere sahip değildir. Ancak, Fransız Ticaret Kanunu madde L. 225-37-5'te öngörüldüğü bilgiler, diğer yükümlülükleri yerine getirmek üzere Kayıt Belgesinde yer aldığı şekilde aşağıda listelenmiştir.

1. Hisse sermayesi yapısı: Bu bilgi "Sermayenin dağılımı ve 3 yıldan sonraki oy hakları" başlığı altında "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün, "Hisse sermayesi hakkında bilgi" başlıklı 7.2. kısmında yer almaktadır.
2. Oy hakkının kullanımı ve hisse devirleri ile ilgili yasal kısıtlamalar: Bu bilgi, "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün "Tüzük" başlıklı 7.4. kısmında, özellikle de madde 6 ve 14'te belirtilmiştir.
3. Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve L. 233-12. Maddeleri uyarınca Societe Generale'in farkında olduğu, hisse sermayesindeki doğrudan veya dolaylı sahip olma durumları: Bu bilgi "Sermayenin dağılımı ve 3 yıldan sonraki oy hakları" başlığı altında "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün, "Hisse sermayesi hakkında bilgi" başlıklı 7.2. kısmında yer almaktadır.
4. Özel kontrol hakkı sağlayan her tür menkul kıymetin sahiplerinin listesi ve bunların açıklaması: Opsiyonlu hisselerin 23 Aralık 2009 tarihinde iptalinden beri ilgili değildir.
5. Kontrol hakları çalışanlar tarafından kullanılmadığında potansiyel bir çalışan hisse sahipliği planı kapsamında öngörülen kontrol mekanizmaları: bu bilgi Bölüm 5, "Kurumsal Sosyal Sorumluluk", madde 5.2, "Kurumsal bir kültür ve müşterilere odaklanan çalışanlar", "Çalışan tasarruf planları ve çalışan hisse sahipliği" başlığı altında yer almaktadır.
6. Societe Generale'in farkında olduğu ve hisse devrine ve oy hakkının kullanılmasında kısıtlamalarla sonuçlanabilecek hissedarlar anlaşmaları: ilgili değildir.
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanmasını ve değiştirilmesini ve Şirketin Tüzüğünün tadilini düzenleyen kurallar: Bu bilgi, "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümün "Tüzükler" başlıklı 7.4. kısmında, özellikle de 7 ve 14. Maddelerde verilmektedir.
8. Yönetim Kurulunun hisse ihracı veya geri alımları ile ilgili yetkileri: Genel Kurul tarafından bu hususta Yönetim Kuruluna verilen yetkiler Bölüm 3, madde 3.1, "Tamamlanmamış yetki devirlerinin ve bunların 2018'de ve 2019 başlarında (6 Şubat 2019'a kadar) kullanımının listesi" alt maddesinde yer alırken hisse geri alımlarına dair bilgi de "Hisse, hisse sermayesi ve hukuki bilgiler" başlıklı 7. Bölümde, madde 7.2 "Hisse sermayesi hakkında bilgi", "Hisse geri alımları" başlığı altında yer almaktadır.
9. Bu açıklamanın, açıklamanın yasal bir zorunluluk olduğu durumlar haricinde şirketin menfaatlerini ciddi biçimde zayıflattığı durumlar hariç olmak üzere, Societe Generale tarafından akdedilen ve Societe Generale'in kontrolünde bir değişiklik yapılması durumunda tadil edilen veya feshedilen anlaşmalar: ilgili değildir.
10. Yönetim Kurulu üyeleri veya çalışanlar için, istifa etmeleri veya gerçek ve ciddi bir gerekçe olmadan işten çıkarılmaları ya da kamu ihalesi ya da alım-satım teklifleri nedeniyle istihdamlarının sona erdirilmesi halinde tazminat öngören anlaşmalar: Bu bilgi 3. Bölümde, madde 3.1'de, "Müdürlerle ilgili olarak "Grup kıdemli yönetiminin tazmini" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlar için: ilgili değildir.

TAMAMLANMAMIŞ YETKİ DEVİRLERİNİN VE 2018 İLE 2019 BAŞINDA (6 ŞUBAT 2019'A KADAR) KULLANIMLARININ LİSTESİ

Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı

Yetkilendirme türü

Hisse geri alımları karar

Societe Generale hisseleri satın almak

Devrin geçerliliği

Veren: 23 Mayıs 2017 tarihli Olağan Genel Kurul, 18 sayılı karar

Süresi: 18 ay

Başlangıç Tarihi: 24^{Mayıs} 2017

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 19 sayılı karar

Süresi: 18 ay

Başlangıç Tarihi: 24^{Mayıs} 2018

Geçerlilik tarihi: 23 Kasım 2019

Sermaye artışı

Hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin önceden iştirak haklarıyla artırılması

Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 14 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 20 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Geçerlilik tarihi: 23^{Temmuz} 2020

Hisse sermayesinin rezervlerin, kârların, primlerin veya hisse sermayesine katılabilecek başka herhangi bir kalemin katılmasıyla artırılması

Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 14 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 20 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Geçerlilik tarihi: 23^{Temmuz} 2020

Hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin öncelikli iştirak taahhüdü haklarıyla artırılması

Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 15 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 21 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Geçerlilik tarihi: 23^{Temmuz} 2020

Menkul kıymetlerden veya hisse sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerden oluşan aynı katkı paylarını ödemek amacıyla hisse sermayesinin artırılması

Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 16 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 22 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Geçerlilik tarihi: 23^{Temmuz} 2020

İkinci derece tahvillerin ihracı

Öncelikli iştirak taahhüdü haklarının iptaliyle koşullu dönüştürülebilir tahvillerin ihracı

Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 17 sayılı karar

Süresi: 26 ay

Erken fesih: 23 Mayıs 2018

Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 23 sayılı karar

Süresi: 26 ay
Geçerlilik tarihi: 23 Temmuz 2020

| Limit | 2018'deki kullanım | 2019'daki kullanım (6 Şubat'a kadar) |
|---|---|--|
| Satın alımların tamamlanma tarihinde hisse sermayesinin %5'i | Likidite sözleşmesi hariç: yok. 23 Mayıs 2018'de, likidite sözleşmesinin hesabına 98.000 hisse kaydedilmiştir. | İlgisiz |
| Satın alımların tamamlanma tarihinde hisse sermayesinin %5'i | Likidite sözleşmesi hariç: yok. 31 Mayıs 2018'de, likidite sözleşmesinin hesabına 130.000 hisse kaydedilmiştir. (2019 Kayıt Belgesinin 537. sayfalarındaki detaylara bakınız) | Likidite sözleşmesi hariç: yok. 6 Mayıs 2019'da, likidite sözleşmesinin hesabına 135.625 hisse kaydedilmiştir. |
| Hisseler için nominal 403 milyon Avro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %39.99'u <i>Not: bu limit 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 15 ila 20. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limit 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 15 ila 18. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | İlgisiz |
| Hisseler için nominal 333,200 milyon Avro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %32,99'u <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 21 ila 26. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 21 ila 24. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Yok |
| Nominal 550 milyon Euro | Yok | İlgisiz |
| Nominal 550 milyon Euro | Yok | Yok |
| Hisseler için nominal 100,779 milyon Avro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Avro <i>Not: bu limitler, 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14 sayılı kararında belirtilenlere ek teşkil etmekte ve 16 ila 17 sayılı kararlarında öngörülenleri içermektedir</i> | Yok | İlgisiz |
| Hisseler için nominal 100,980 milyon Avro, yani yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u Hisse sermayesine erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Avro <i>Not: bu limitler, 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20 sayılı kararında belirtilenlere ek teşkil etmekte ve 22 ila 23 sayılı kararlarında öngörülenleri içermektedir</i> | Yok | Yok |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 15 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14 ila 15. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | İlgisiz |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20 ila 21. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Yok |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 15 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14 ila 15. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | İlgisiz |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u <i>Not: bu limit 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20 ila 21. kararları arasında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Yok |

| Yetkilendirme türü | Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı | Devrin geçerliliği |
|---------------------------------------|---|---|
| Çalışanlar lehine sermaye artırımları | Bir Societe Generale şirketinin veya Grup Tasarruf Planının üyelerine ayrılmış hisse sermayesine erişim sağlayan adi hisseler veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesinin artırılması | Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 18 sayılı karar Süresi: 26 ay Erken fesih: 23 Mayıs 2018 Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 24 sayılı karar Süresi: 26 ay Geçerlilik tarihi: 23 Temmuz 2020 |
| Ücretsiz hisselerin tahsisi | Düzenlemeye tabi kişilere ve asimile edilenlere, mevcut veya ihraç edilecek olan ücretsiz hisseler tahsis etmek | Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 19 sayılı karar Süresi: 26 ay Erken fesih: 23 Mayıs 2018 Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 25 sayılı karar Süresi: 26 ay Geçerlilik tarihi: 23 Temmuz 2020 |
| | Düzenlemeye tabi kişiler ve asimile edilenler dışındaki çalışanlara, mevcut veya ihraç edilecek olan ücretsiz hisseler tahsis etmek | Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 20 sayılı karar Süresi: 26 ay Erken fesih: 23 Mayıs 2018 Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 26 sayılı karar Süresi: 26 ay Geçerlilik tarihi: 23 Temmuz 2020 |
| Hisselerin iptali | Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisselerin iptali | Veren: 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurul, 21 sayılı karar Süresi: 26 ay Erken fesih: 23 Mayıs 2018 Veren: 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurul, 27 sayılı karar Süresi: 26 ay Geçerlilik tarihi: 23 Temmuz 2020 |

| Limit | 2018'deki kullanım | 2019'daki kullanım (6 Şubat'a kadar) |
|--|---|---|
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %1'i <i>Not: bu limit 14 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14. kararında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | Yok | İlgisiz |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %1,5'i <i>Not: bu limit 20 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20. kararında belirtilen limite ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Uygulanacak ilkesine Kurul tarafından 6 Şubat 2019 tarihinde karar verilen, 15.148.000 Avroluk nominal tutara sahip, CEO'nun devir almasına neden olan işlem. |
| Ertelenmiş değişken ücretin ödenmesi için 2 yıllık bir kazanılma süresi bulunan hisse sermayesinin %0,5'i dâhil yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %1,4'ü <i>Not: bu limit 14 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14. kararında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> İcra Kurulu Başkanları için hisse sermayesinin %0.1'i <i>Not: bu limit, 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 19 sayılı kararında öngörülen %1,4'lük ve %0,5'lik limite ek teşkil etmektedir</i> | 23 Aralık 2018 tarihinde, 828,000 hissenin, yani tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0,10'unun tahsisi | İlgisiz |
| Ertelenmiş değişken ücretin ödenmesi için 2 yıllık bir kazanılma süresi bulunan hisse sermayesinin %0,5'i dâhil yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %1,4'ü <i>Not: bu limit 20 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20. kararında belirtilen limite ek teşkil etmektedir</i> İcra Kurulu Başkanları için hisse sermayesinin %0.1'i <i>Not: bu limit, 23 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 25 sayılı kararında öngörülen %1,4'lük ve %0,5'lik limite ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Yok |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %0.6'sı <i>Not: bu limit 18 Mayıs 2016 tarihli Olağan Genel Kurulun 14. kararında belirtilenlere ek teşkil etmektedir</i> | 23 Mayıs 2018 tarihinde, 862,000 hissenin, yani tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0,11'inin tahsisi | İlgisiz |
| yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %0.6'sı <i>Not: bu limit 20 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulun 20. kararında belirtilen limite ek teşkil etmektedir</i> | Yok | Yok |
| 24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i | Yok | İlgisiz |
| 24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %5'i | Yok | Yok |

İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında ek bilgi

ÇIKAR ÇATIŞMALARININ BULUNMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgilerine göre:

- İcra Kurulu Başkanının, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve Yönetim Kurulu üyelerinin Societe Generale olan görevleri ile başka herhangi bir yükümlülükleri veya kişisel menfaatleri arasında potansiyel bir çıkar çatışması yoktur. Gerekmesi halinde, Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları'nın 14. maddesi, menfaat çatışmaları konusunda düzenlemektedir;
- Sonucunda yukarıda belirtilen kişilerden birinin seçildiği, bir hissedarla, müşteriyle, tedarikçiyle veya diğer tarafla herhangi bir anlaşma veya düzenleme yapılmamıştır;
- Söz konusu kişiler arasında aile ilişkisi yoktur;
- Societe Generale'in hisse sermayesindeki hisselerinin elden çıkarılmasıyla ilgili olarak, söz konusu kişilerden herhangi biri tarafından yasal sınırlamalar dışında herhangi bir kısıtlama kabul edilmeyecektir.

MAHKUMİYET BULUNMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgilerine göre:

- Son beş yıl içinde İcra Kurulu Başkanı, herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi dolandırıcılıktan hüküm giymemiştir;
- İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi (Yönetim Kurulu, Müdürler Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya bir yönetici olarak) son beş yıl içinde herhangi bir iflas veya tasfiye durumunda bulunmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ya da Yönetim Kurulunun herhangi bir mevcut üyesi devlet mercilerince veya düzenleyici mercilerce herhangi bir adli takibata ve/veya resmi yaptırıma tabi tutulmamıştır;
- son beş yıl içinde, İcra Kurulu Başkanını, İcra Kurulu Başkan Yardımcısını veya Yönetim Kurulunun mevcut üyelerinden herhangi birini bir ihraççının bir idari, yönetim veya denetim organının bir üyesi olarak hareket etmekten veya bir ihraççının işinin yönetmekten veya yürütmekten men eden herhangi bir mahkeme emri bulunmamaktadır.

KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARI VE TAAHHÜTLERİ HAKKINDAKİ RAPORU

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable 438
476 913 R.C.S. Nanterre

DELOITTE & ASSOCIÉS
6, place de la Pyramide 92908
Paris-La Défense Cedex

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Société Anonyme 17, cours Valmy
92972 Paris-La Défense

31 Aralık 2018'de sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için düzenlenen Hissedarlar Genel Kurulu toplantısı

Bu, Kanuni Denetçilerin, ilişkili taraf anlaşmaları ve taahhütleri hakkındaki Fransızca olarak düzenlenen raporunun İngilizce tercümesidir. Bu İngilizce çeviri, yalnızca İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlamak için yapılmıştır. İlişkili taraf anlaşmaları ve taahhütlerine ilişkin bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartları ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır. Rapor edilen anlaşmaların sadece Fransız Ticaret Kanunu tarafından sağlananlar olduğunu ve raporun UMS 24 veya diğer eşdeğer muhasebe standartlarında tarif edilen ilişkili taraf işlemleri için geçerli olmadığı anlaşılmaktadır.

Societe Generale Genel Kurulu'na,

Şirketinizin Kanuni Denetçileri olarak, belli ilişkili taraf sözleşmeleri ve taahhütleri hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Görevimizin şartları, tarafımıza iletilen bilgilere dayanarak, dikkatimize sunulmuş olan veya denetimimiz esnasında fark etmiş olabileceğimiz sözleşmelerin ve taahhütlerin temel koşullarını, ayrıca bunların Şirkete sağladığı yararları gerektelendiren nedenleri, yararlılıkları ve uygunlukları hakkında görüş bildirmeden veya varsa başka benzer sözleşme ve taahhütleri tespit etmeden size iletmemizi gerektirmektedir. Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) 225-31. Maddesi uyarınca, bu sözleşmelerin ve taahhütlerin akdedilmesinin getirdiği menfaatlerin, onaylanmaları bakımından değerlendirilmesi sorumluluğu size aittir.

Bizim rolümüz, Genel Kurul tarafından önceden onaylanmış olan geçmiş yıl sözleşmelerinin ve taahhütlerinin uygulanmasıyla ilgili olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun R-225-31. Maddesinde öngörülen bilgileri sağlamaktır.

Bu görevle ilgili olarak, Fransız Denetçiler Enstitüsü'nün (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes) mesleki yönergeleri doğrultusunda gerekli gördüğümüz işlemleri gerçekleştirdik. Bu işlemler, bize verilen bilgilerin tutarlılığını ilgili kaynak dokümanlar ışığında doğrulamaktan ibarettir.

GENEL KURUL ONAYINA SUNULAN SÖZLEŞMELER VE TAAHHÜTLER**Yıl içinde onaylanan ve yapılan sözleşmeler ve taahhütler**

Fransız Ticaret Kanunu madde L. 225-40 uyarınca, yıl içinde imzalanan ve daha önce Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanan aşağıdaki anlaşma ve taahhütler bize bildirildi.

ŞİRKETİNİZİN İCRA KURULU BAŞKAN VEKİLLERİ SAYIN PHILIPPE AYMERİCH, PHILIPPE HEIM VE SAYIN DIONY LEBOT İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot lehine olan rekabet yasağı maddeleri.

T HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu madde, 14 Mayıs 2018'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Görev sürelerinin sona ermesini takip eden altı aylık süre zarfında Avrupa'da borsaya kayıtlı bir şirkette veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir şirkette benzer bir pozisyonda istihdam edilmemeleri kaydıyla Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot aynı süre için, İcra Kurulu Başkan Vekilleri olarak baz sabit ücretlerine eşit olup aylık olarak ödenecek olan fesih ödeneğine hak kazanacaklardır. Ancak şirket bu maddeden feragat etme hakkını saklı tutar.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Yönetim Kurulunuz bu anlaşmaların doğruluğunu aşağıda belirtildiği gibi şekilde kanıtladı: bu anlaşmalar, 2017'den bu yana tüm Société Générale icra kurulu başkanı yardımcılarına verilen aynı işten çıkarma yardımlarını içeriyor.

b) Niteliği ve amacı

Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot lehine olan iş akdi feshi yardımları.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu yardımlar, 14 Mayıs 2018'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Bu yardımlar aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- p İşten çıkarma yardımları sadece Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilmesi kaydıyla Gruptan zorla ayrılma durumunda muaccel olacaktır ve bu nedenle istifa, Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot'nun inisiyatifiyle görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmali durumlarına uygulanmayacaktır.
- p İşten çıkarma yardımlarının ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.
- p Üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneğinden yararlanma hakkı doğuran Sosyal Güvenlik aylığının ödenmesinden önceki altı ay zarfında ayrılma durumunda herhangi bir işten çıkarma yardımı borçlu olunmayacaktır.
- p İşten çıkarma yardımlarının tutarı iki yıllık baz sabit ücrete eşit olacaktır ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanını aşmayacaktır.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Yönetim Kurulunuz bu anlaşmaların doğruluğunu aşağıda belirtildiği gibi şekilde kanıtladı: bu anlaşmalar, 2017'den bu yana tüm Société Générale icra kurulu başkanı yardımcılarına verilen aynı işten ayrılma sonrası sağlanan hakları içeriyor.

c) Niteliği ve amacı

Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot lehine olan emekli maaşı taahhütleri.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu taahhütler, 14 Mayıs 2018'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Bu taahhütler uyarınca, Sn. Philippe Aymerich, Sn. Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot şarta bağlı haklara yıllık olarak hak kazanma görev sürelerinin başlamasından itibaren performans koşullarına bağlı olduğundan şirket sorumlusu olarak atanmalarından önce çalışan olarak kendileri için geçerli olan üst düzey yöneticilere yönelik ek emeklilik planı haklarını ellerinde bulundurmaktadırlar. Buna göre, bir yılla ilgili potansiyel ödenek hakları, ancak bu yıl için değişken ücretin performans şartlarının %80'inin yerine getirilmesi durumunda tamamıyla kazanılacaktır. %50 ve daha düşük bir performans durumunda ödenekte herhangi bir artış uygulanmayacaktır. %50 ila %80 arasında bir başarı oranı durumunda hak kazanımının yıla göre hesaplanması düz amortisman esasına göre olacaktır.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Yönetim Kurulu, bu anlaşmaların doğruluğunu aşağıda belirtildiği gibi şekilde kanıtladı: bu anlaşmalar, 2017'den bu yana tüm Société Générale icra kurulu başkanı yardımcılarına verilen aynı işten ayrılma sonrası sağlanan hakları içeriyor.

Yıl sonundan bu yana onaylanan sözleşmeler ve taahhütler

6 Şubat 2019 tarihinde daha önce Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan, yıl sonundan bugüne kadar izin verilen aşağıdaki anlaşma ve taahhütler bize bildirilmiştir.

İCRA KURULU BAŞKAN VEKİLLERİ OLARAK SN. PHILIPPE AYMERICH, SN. PHILIPPE HEIM VE SN. DIONY LEBOT VE ŞİRKETİNİZİN İCRA KURULU BAŞKANI SN. FRÉDÉRIC OUDEAİCRA İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Sn. Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Philippe Heim, Séverin Cabannes ve Sn. Diony Lebot lehine olan rekabet yasağı maddeleri.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu madde, 14 Mayıs 2018'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde Sn. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot lehine, 8 Şubat 2017 tarihinde ise Sn. Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes lehine onaylanmıştır.

Bu maddeler, Ortaklar Kurulundan sonra gerçekleşecek olan 21 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısının ardından değiştirilecektir.

Yönetim Kurulu görevlerin sona ermesinden sonraki 15 gün içinde maddelerin uygulanmasından tek taraflı olarak feragat edebilir. Bu durumda, lehtar her türlü taahhütten beri kılınır ve bu konuda kendisine herhangi bir tutar borçlu olunmaz.

Rekabet yasağı yükümlülüğünün ihlali, lehtar tarafından altı aylık baz sabit brüt ücret tutarına eşit bir tutarın derhal ödenmesine yol

açacaktır. Société Générale, söz konusu finansal bedeli ödeme yükümlülüğünden beri kılınır ve ayrıca, yükümlülüğün ihlal edildiğine dair yapılan ihbardan sonra ödenen maddi bedelin ödenmesini talep edebilir.

65 yaş üzerinde emeklilik anlaşmasından önceki 6 ay içinde şirketten ayrılma durumunda madde uyarınca herhangi bir tutar borçlu olunmayacaktır.

İşten çıkarma yardımlarının ve rekabet yasağı maddesinin toplam tutarı, AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanını aşamaz.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Yönetim Kurulu bu sözleşmeleri aşağıda belirtildiği şekilde gerekçelendirmiştir: Şubat 2019'da yapılan değişikliklerin amacı, gözden geçirilmiş AFEP-MEDEF Kuralları madde 23.4'te yapılan değişiklikleri entegre etmektir.

b) Niteliği ve amacı

Sn. Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Philippe Heim, Séverin Cabannes ve Sn. Diony Lebot lehine olan işten çıkarma yardımları.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

yardımlar, 14 Mayıs 2018'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde Sn. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot lehine, 8 Şubat 2017 tarihinde ise Sn. Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes lehine onaylanmıştır.

Bu maddeler, Ortaklar Kurulundan sonra gerçekleşecek olan 21 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısının ardından değiştirilecektir.

Bilhassa Özellikle, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Vekilleri emeklilik anlaşmasından önceki 6 ay içinde işten ayrılma durumunda veya işten ayrılma sırasında revize AFEP-MEDEF Kuralları madde 24.5.1 uyarınca Sosyal Güvenlik tanımı anlamında tam emekli maaşına hak kazanma olasılığı söz konusu olduğunda işten çıkarma yardımlarından yararlanamayacaktır.

Madde metni, Yönetim Kurulu tarafından bu şekilde gerekçelendirilen Gruptan zorunlu ayrılma durumunda işten çıkarma yardımları borçlanmasına neden olacak kuralı açıklamak üzere değiştirilmiştir. Yönetim Kurulu tarafından kişinin istifaya zorlandığı durumlar dışındaki istifa ve şirket sorumlusunun inisiyatifıyla görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmal dışında hiçbir işten ayrılma yardımının ödenmeyeceği belirtilir.

İşten çıkarma yardımlarının ödenmesi, görev süresinin (veya 3 yıldan az ise görev süresinin) sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.

İşten ayrılma yardımlarının tutarı, iki yıllık sabit senelik ücrettir.

İşten çıkarma yardımlarının ve rekabet yasağı maddesinin toplam tutarı hiçbir koşulda, ilgiliye iş akdine ilişkin (başta toplu iş sözleşmesi kapsamındaki kıdem tazminatı) diğer işten çıkarma yardımları dâhil olmak üzere AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen iki yıllık baz senelik sabit ve değişken ücret tavanını aşamaz.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Yönetim Kurulu bu sözleşmeleri aşağıda belirtildiği şekilde gerekçelendirmiştir: Şubat 2019'da yapılan değişikliklerin amacı, gözden geçirilmiş AFEP-MEDEF Kuralları madde 24.5.1'de yapılan değişiklikleri entegre etmektir ve Sn. Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich, Philippe Heim, Séverin Cabannes ve Sn. Diony Lebot lehine olan işten çıkarma yardımları bu yardımları kesinleştirmek ve değişikliklere uygun hale getirmek üzere değiştirilmiştir.

c) Niteliği ve amacı

Sn. Philippe Aymerich, Philippe Heim, Séverin Cabannes ve Sn. Diony Lebot lehine olan kıdemli yöneticilere yönelik ek emeklilik.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu taahhüde, Sn. Séverin Cabannes için Yönetim Kurulunuz tarafından 12 Mayıs 2008 tarihinde izin verilmiş, aynı taahhüt Ortaklar Kurulu tarafından ise 19 Mayıs 2009 tarihinde onaylanmış, Sn. Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Sn. Diony Lebot için 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulunu tarafından söz konusu taahhüde izin verilmiştir.

Bu taahhüt, 1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019 tarihinde değiştirilmiş olup 21 Mayıs 2019 tarihli Ortaklar Kurulundan sonra gerçekleşecek olan Yönetim Kurulu toplantısında aynı hüküm ve şartlar kapsamında yenilenecektir.

Şirket sorumlusunun emeklilik ödemesi tarihinde Şirkette bulunmasına bağlı olarak yararlanılan kıdemli yöneticilere yönelik belirlenmiş fayda esaslı plan, Grup belirlenmiş fayda esaslı planlarına ilişkin maliyet ve riskleri kontrol etmek üzere değiştirilmiştir.

Bu değişiklik 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren tüm kıdemli yöneticiler için geçerlidir.

Planın özellikle şirket memurlarını ilgilendiren artımlı kısmı 31 Aralık 2018 itibarıyla dondurulmuş ve bu bölümden gelecek dönemler için başka hak elde edilmeyecektir. Donmuş hakların ödenmesi, Şirketteki emeklilik ödemesine bağlı kalacaktır.

Tüm kıdemli yöneticilere uygulanan ek bölüm korunmaktadır. Haklar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dondurulmuş ve formül gelecek için değiştirilmiştir, ancak Fransa'daki emeklilik durumundaki değişikliklerin hesaba katılması konusunda hak kaybı yoktur. Gelecek dönem için, yıllık hak kazanma artımlı plan kapsamında belirtilen hak kazanmanın çok altında olan senelik Sosyal Güvenlik tavanının 1 ila 4 katı arasında alınan ücretin %0,4'ünü temsil etmektedir (40.524 avro ila 162.096 avro arasında bulunan ücretin %0,4'ü, yani hizmet yılı başına yıllık emekli maaşının 486 avrosu).

Yasaya göre, bir yıla ilgili şarta bağlı haklar, ancak aynı yıl için değişken ücretin performans şartlarının %80'inin yerine getirilmesi durumunda tamamiyle kazanılacaktır. %50 ve daha düşük bir performans durumunda ödenekte herhangi bir artış uygulanmayacaktır. %50 ila %80 arasında bir başarı oranı durumunda hak kazanımının yıla göre hesaplanması düz amortisman esasına göre olacaktır.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Kurul, bu taahhütleri aşağıdaki gibi gerekçelendirmiştir: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan değişikliklerin amacı, ek emeklilik planları için Şirket tarafından ödenecek olan ücretleri azaltmaktır.

d) Niteliği ve amacı

Sn. Philippe Aymerich, Philippe Heim, Séverin Cabannes ve Sn. Diony Lebot lehine İcra Kuruluna ilişkin ek belirlenmiş katkı planı.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu taahhüt, 1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 6 Şubat 2019 tarihinde onaylanmış olup 21 Mayıs 2019 tarihli Ortaklar Kurulundan sonra gerçekleşecek olan Yönetim Kurulu toplantısında aynı hüküm ve şartlar kapsamında yenilenecektir.

31 Aralık 2018'teki tamamlayıcı emeklilik ödeneğinin revizyonunun ardından, 1 Ocak 2019'da yürürlüğe giren İcra Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu Başkan Vekilleri için ek bir belirlenmiş katkı planı (Madde 82) oluşturulmuştur.

Bu plan, Şirket tarafından bireysel bir hesaba yıllık katkı payının ödenmesini öngörmektedir. Şirket oranı, yıllık Sosyal Güvenlik tavanının 4 katını aşan sabit ücretin %8'i olarak belirlenmiştir. 800.000 Avroluk sabit ücret için bu, 51.032 Avroluk brüt bir katkı payını temsil ediyor. Bu katkı payı ödeme sırasında vergilendirilecek ve emekli olduğu tarihte lehtar, toplu bir miktar veya yıllık emekli maaşı arasında seçim yapabilecektir.

Yasaya göre, bir yıla ilgili katkı payları, ancak aynı yıl için değişken ücretin performans şartlarının %80'inin yerine getirilmesi durumunda tamamiyle ödenecektir. %50 ve daha düşük bir performans durumunda ödenekte herhangi bir artış uygulanmayacaktır. %50 ila %80 arasında bir başarı oranı durumunda hak kazanımının yıla göre hesaplanması düz amortisman esasına göre olacaktır.

SÖZLEŞMELERİN ŞİRKETİN ÇIKARINA OLDUĞUNU GEREKÇELENDİREN NEDENLER

Kurul, bu taahhütleri aşağıdaki gibi gerekçelendirmiştir: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan değişikliklerin amacı, ek emeklilik planları için Şirket tarafından ödenecek olan ücretleri azaltmaktır.

ORTAKLAR KURULU TARAFINDAN DAHA ÖNCE ONAYLANMIŞ SÖZLEŞME VE TAAHHÜTLER

Önceki yıllarda onaylanmış sözleşmeler ve taahhütler

A) A) YIL İÇİNDE GEÇERLİLİĞİ DEVAM EDENLER

Fransız Ticaret Kanunu madde R. 225-30 uyarınca, önceki yıllarda Ortaklar Kurulu tarafından onaylanan aşağıdaki sözleşme ve taahhütlerin yıl içinde devam ettiği bize bildirildi.

İCRA KURULU BAŞKAN VEKİLİ SN. DIDIER VALET İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Bay Didier Valet lehine emeklilik taahhüdü.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu emeklilik taahhüdü, 16 Ocak 2017'de yürürlüğe girmek üzere Yönetim Kurulunuz tarafından 13 Ocak 2017'de onaylanmıştır.

Sn. Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifa etmesinin ardından, 14 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu tarafından 2017 yılında onaylanmış olan bu sözleşmenin artık geçerli olmadığı belirtildi.

Dolayısıyla, Sn. Didier Valet emekli maaşı ödemesinin gerçekleştiği tarihte Şirkette bulunmasına bağlı olan ek emeklilik planı haklarını kaybetmiştir.

b) Niteliği ve amacı

Bay Didier Valet lehine rekabet yasağı maddesi.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu madde, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Sn. Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifa etmesinin ardından, 14 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu tarafından 2017 yılında onaylanmış olan bu sözleşmenin artık geçerli olmadığı belirtildi.

Sn. Didier Valet, görevinden istifa etmesi bakımından rekabet yasağı maddesi uyarınca herhangi bir fayda elde etmeyecektir.

c) Niteliği ve amacı

Sn. Didier Valet lehine işten çıkarma yardımları.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu işten çıkarma yardımları, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Sn. Didier Valet'in İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifa etmesinin ardından, 14 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu tarafından 2017 yılında onaylanmış olan bu sözleşmenin artık geçerli olmadığı belirtildi.

Sn. Didier Valet, görevinden istifa etmesi bakımından herhangi bir işten çıkarma yardımı almayacaktır.

İCRA KURULU BAŞKAN VEKİLİ BERNARDO SANCHEZ INCERA İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Sn. Bernardo Sanchez Incera lehine rekabet yasağı maddesi.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu madde, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sayın Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifası usulüne uygun olarak bildirilmiş olup bu istifanın zorla yapılmış olduğunu değerlendirmiştir. Sonuç olarak, rekabet yasağı maddesi (altı aylık sabit ücret) uygulanmıştır.

Sn. Bernardo Sanchez Incera, bu rekabet yasağı maddesine ilişkin olarak 400.000 Avro aldı.

b) Niteliği ve amacı

Sn. Bernardo Sanchez Incera lehine işten çıkarma yardımları.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu işten çıkarma yardımları, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sayın Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifası usulüne uygun olarak kayıtlara geçirilmiş olup bu istifanın zorla yapılmış olduğunu değerlendirmiştir. Sonuç olarak, işten çıkarma yardımları (iki yıllık sabit ücret) uygulanmıştır.

Sn. Bernardo Sanchez Incera, işten çıkarma yardımları bakımından 1.600.000 Avro almıştır.

c) Niteliği ve amacı

Sn. Bernardo Sanchez Incera lehine emeklilik taahhüdü.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sayın Bernardo Sanchez Incera'nın İcra Kurulu Başkan Vekilliği görevinden istifası usulüne uygun olarak kayıtlara geçirilmiştir.

Bernardo Sanchez Incera, 12 Ocak 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı ile izin verilen ve 25 Mayıs 2010 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı tarafından onaylanan ek emeklilik tahsisatı hakkını kaybetti.

B) YIL İÇİNDE GEÇERLİLİĞİ DEVAM ETMEYENLER

Buna ek olarak, önceki yıllara ait Genel Kurullarca onaylanan ve yıl içinde etkisi olmayan aşağıdaki sözleşmeler ve taahhütlerin devam ettiği konusunda bilgilendirildik.

İCRA KURULU BAŞKANI SN. FRÉDÉRIC OUDÉA İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Sn. Frédéric Oudéa lehine rekabet yasağı maddesi.

ŞARTLAR

Bu rekabet yasağı maddesi, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini takip eden altı aylık süre zarfında Avrupa'da borsaya kayıtlı bir şirkette veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir şirkette benzer bir pozisyonda istihdam edilmemesi kaydıyla Bay Frédéric Oudéa bu süre için, İcra Kurulu Başkanı olarak baz sabit ücretine eşit olup aylık olarak ödenecek olan faydalara hak kazanacaktır. Ancak şirket bu maddeden feragat etme hakkını saklı tutar.

b) Niteliği ve amacı

Bay Frédéric Oudéa lehine fesih ödenekleri.

ŞARTLAR

Bu işten çıkarma yardımları, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Bu yardımlar aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- Fesih ödenekleri sadece Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilmesi kaydıyla Gruptan zorla ayrılma durumunda muaccel olacaktır ve bu nedenle istifa, Bay Frédéric Oudéa'nın inisiyatifiyle görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmalî durumlarına uygulanmayacaktır.
- Fesih ödeneklerinin ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.
- Üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneğinden yararlanma hakkı doğuran Sosyal Güvenlik aylığının ödenmesinden önceki altı ay zarfında ayrılma durumunda herhangi bir fesih ödeneği borçlu olunmayacaktır.
- Fesih ödeneğinin tutarı iki yıllık baz sabit ücrete eşit olacaktır ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanını aşmayacaktır.

Ayrıca, Frédéric Oudéa'nın uzun vadeli teşvik planının bir parçası olarak tahsis edilen ve hala kazanılmakta olan hisseler veya hisse eşdeğerleri, devam durumunun artık karşılanmıyor olması nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda kaybedilecektir. Emekliliğe veya Grup'un yapısı veya teşkilatındaki bir gelişmeye ilişkin ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans dikkate alındıktan sonra hisseler elde tutulabilecek veya ödemeler yapılabilecektir.

İCRA KURULU BAŞKAN VEKİLİ SÉVERİN CABANNES İLE BİRLİKTE

a) Niteliği ve amacı

Sn. Séverin Cabannes lehine emeklilik taahhüdü.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu taahhüt, Yönetim Kurulunuz tarafından 12 Mayıs 2008'de yetkilendirilmiş ve 19 Mayıs 2009'da Ortaklar Kurulunuzca onaylanmıştır.

Bu taahhüt uyarınca, Bay Séverin Cabannes, şirket sorumlusu olarak atanmasından önce bir çalışan olarak hak kazandığı kıdemli yöneticilere yönelik ek emeklilik planı haklarını elinde tutmaya devam etmektedir. 1991 yılında oluşturulan bu ek plan, lehtarlarına, Sosyal Güvenlik emekli maaşı ödeme tarihi itibarıyla aşağıdakilerin çarpımına eşit bir genel emekli maaşı sağlamaktadır:

- kariyerlerinin son on yılı zarfında, baz sabit ücretin %5'iyle sınırlı bir değişken kısımla artırılmış AGIRC'nin "B Dilimini" (Fransız yöneticilerinin emeklilik fonu) aşan baz sabit ücretin ortalaması;
- şirketinizdeki profesyonel hizmet yılı sayısı ile 60 arasındaki orantıya eşit oran.

Şirketinizdeki mesleki hizmetleri bakımından kazanılan AGIRC "C Dilimi" emekli maaşı bu toplamdan düşülmüştür. Şirketiniz tarafından ödenecek ek ödenek, en az üç çocuk büyümüş olan lehtarlar ve ayrıca Sosyal Güvenlik emekli maaşının ödenmesi için kanuni emeklilik yaşından sonra emekli olan lehtarlar için artırılmaktadır. Yönetici tarafından, şirketinizin "kıdemli grup yöneticileri" kategorisine atanmasından bu yana kazanılan AGIRC "B Dilimi" puanlarının tam hizmet değerinin üçte birinden daha az olamaz.

Haklar çalışanın, emekli maaşının ödenmesi zamanında şirkette mevcut bulunmasına tabi kılınmaktadır.

b) Niteliği ve amacı

Sn. Séverin Cabannes lehine işten çıkarma yardımları.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu taahhüt, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Aşağıdaki özellikleri kapsamaktadır:

- Fesih ödenekleri sadece Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilmesi kaydıyla Gruptan zorla ayrılma durumunda muaccel olacaktır ve bu nedenle istifa, Bay Séverin Cabannes'in inisiyatifiyle görev süresinin yenilenmemesi veya ağır ihmalî durumlarına uygulanmayacaktır.
- Fesih ödeneklerinin ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki son üç mali yıl boyunca ortalama olarak yıllık ücretinin değişken kısmına ilişkin hedeflerin yıllık olarak en az %60'ının gerçekleştirilmesine tabi olacaktır.
- Üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneğinden yararlanma hakkı doğuran Sosyal Güvenlik aylığının ödenmesinden önceki altı ay zarfında ayrılma durumunda herhangi bir fesih ödeneği borçlu olunmayacaktır.
- Fesih ödeneğinin tutarı iki yıllık baz sabit ücrete eşit olacaktır ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'nda tavsiye edilen iki yıllık baz sabit ve değişken ücret tavanını aşmayacaktır.

Ayrıca, Sn. Séverin Cabannes'in uzun vadeli teşvik planının bir parçası olarak tahsis edilen ve hala kazanılmakta olan hisseler veya hisse eşdeğerleri, devam durumunun artık karşılanmıyor olması nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda kaybedilecektir. Emekliliğe veya Grup'un yapısı veya teşkilatındaki bir gelişmeye ilişkin ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans dikkate alındıktan sonra hisseler elde tutulabilecek veya ödemeler yapılabilecektir.

c) Niteliği ve amacı

Sn. Séverin Cabannes lehine rekabet yasağı maddesi.

HÜKÜM VE ŞARTLAR

Bu rekabet yasağı maddesi, 8 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulunuz tarafından onaylanmıştır.

Görev süresinin sona ermesini takip eden altı aylık süre zarfında Avrupa'da borsaya kayıtlı bir şirkette veya Fransa'da borsaya kayıtlı olmayan bir şirkette benzer bir pozisyonda istihdam edilmemesi kaydıyla Sn. Séverin Cabannes bu süre için, İcra Kurulu Başkan Vekili olarak baz sabit ücretine eşit olup aylık olarak ödenecek olan işten çıkarma yardımlarına hak kazanacaktır. Ancak şirket bu maddeden feragat etme hakkını saklı tutar.

Paris-La Défense, 8 Mart 2019

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et

Autres Micha

MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIÉS

Jean-Marc MICKELER

4

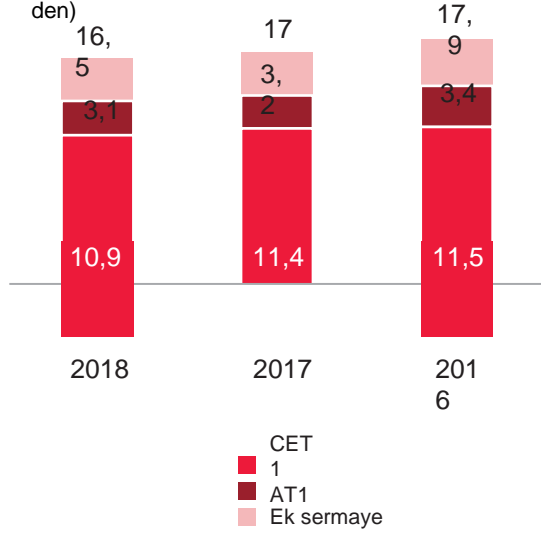
RİSK FAKTÖRLERİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

| | | | | |
|--|------------|---------------|--|------------|
| Önemli rakamlar | 148 | 4.6 | PİYASA RİSKLERİ | 212 |
| 4.1 RİSK FAKTÖRLERİ | 150 | 4.6.1 | Piyasa riskinin ölçülmesine ve limitlerin belirlenmesine yönelik yöntemler | 212 |
| 4.1.1 Makroekonomik, piyasa ve yasal ortamlara ilişkin risk | 150 | | | |
| 4.1.2 Kredi riskleri | 154 | 4.6.2 | Piyasa risk iştahının Grup dahilinde tahsis edilmesi | 212 |
| 4.1.3 Piyasa ve yapısal riskler | 155 | | | |
| 4.1.4 Operasyonel risk | 156 | 4.6.3 | %99 Riske Maruz Değer (VaR) | 213 |
| 4.1.5 Model riskleri | 157 | 4.6.4 | Stres testi değerlendirmesi | 216 |
| 4.1.6 Finansman riskleri | 157 | 4.6.5 | Finansal araçların değerlemesi | 218 |
| 4.1.7 Stratejik ve iş riskleri | 158 | 4.6.6 | Piyasa risk sermayesi şartları | 219 |
| 4.2 Risk Yönetimi Organizasyonu | 160 | 4.6.7 | Piyasa risk sermayesi şartları ve risk ağırlıklı varlıklar | 221 |
| 4.2.1 Risk iştahı | 160 | | | |
| 4.2.2 Risk iştahı - Genel çerçeve | 162 | 4.7 | OPERASYONEL RİSKLER | 222 |
| 4.2.3 Risk Yönetimi | 163 | 4.7.1 | Operasyonel risk ölçümü | 222 |
| 4.2.4 Risk tespit çerçevesi ve stres testleri | 170 | 4.7.2 | Operasyonel risk izleme süreci | 223 |
| 4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ | 171 | 4.7.3 | Operasyonel risk modelleme | 225 |
| 4.3.1 İç kontrol | 171 | 4.7.4 | Operasyonel risk sigortası | 226 |
| 4.3.2 Mali yönetim bilgilerinin üretiminin ve yayımlanmasının kontrolü | 175 | 4.7.5 | Sermaye şartları | 227 |
| 4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ | 178 | 4.8 | YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ | 228 |
| 4.4.1 Yasal çerçeve | 178 | 4.8.1 | Yapısal faiz oranının ve kur riskinin yönetim teşkilatı | 228 |
| 4.4.2 Uygulama kapsamı - İhtiyat kapsamı | 179 | 4.8.2 | Yapısal faiz oranı riski | 229 |
| 4.4.3 Yasal sermaye | 182 | 4.8.3 | Denetimden Geçirilmiş Yapısal kur riski | 231 |
| 4.4.4 Sermaye şartları | 185 | 4.9 | LİKİDİTE RİSKİ | 232 |
| 4.4.5 Sermaye yönetimi | 187 | 4.9.1 | Yönetişim ve teşkilat | 232 |
| 4.4.6 Kaldıraç oranı yönetimi | 188 | 4.9.2 | Grubun likidite riski yönetimine yaklaşımı | 233 |
| 4.4.7 Büyük riskler oranı | 188 | 4.9.3 | Likidite karşılığı | 234 |
| 4.4.8 Mali şirketler grubu oranı | 188 | 4.9.4 | Mevzuat oranları | 234 |
| 4.5 KREDİ RİSKLERİ | 189 | 4.9.5 | Bilanço takvimi | 235 |
| 4.5.1 Risk denetim ve izleme sistemi | 189 | 4.10 | UYUM VE İTİBAR RİSKİ, DAVA 239 | |
| 4.5.2 İkame riski | 191 | 4.10.1 | Uyum | 239 |
| 4.5.3 Kredi riskinden korunma | 192 | 4.10.2 | Dava | 242 |
| 4.5.4 Risk yönetimi ve iç derecelendirmeler | 194 | 4.11 | DİĞER RİSKLER | 243 |
| 4.5.5 Nicel bilgiler | 202 | 4.11.1 | Özkaynak riski | 243 |
| | | 4.11.2 | Stratejik riskler | 245 |
| | | 4.11.3 | Faaliyet riski | 245 |
| | | 4.11.4 | Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler | 245 |
| | | 4.11.5 | Çevresel ve sosyal riskler | 245 |
| | | 4.11.6 | Davranış riski | 245 |

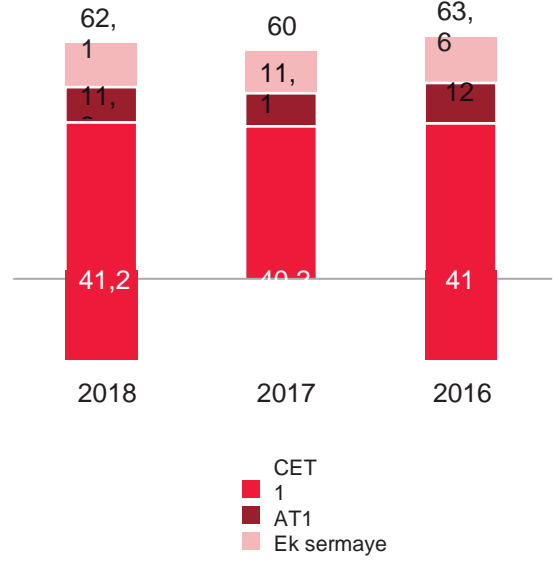
ÖNEMLİ RAKAMLAR

Tam yüklü kaldıraç oranı (1)

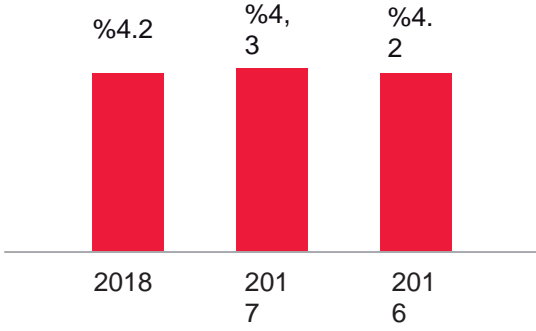
(%
Cinsinden)



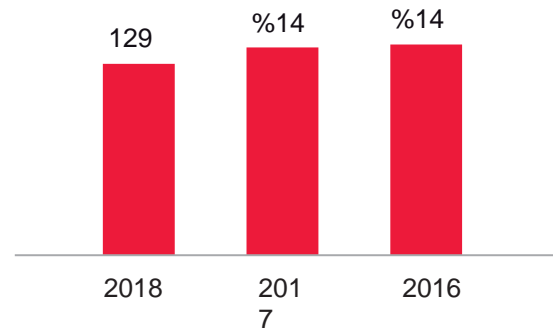
Yasal sermaye (1) (Milyar EUR)



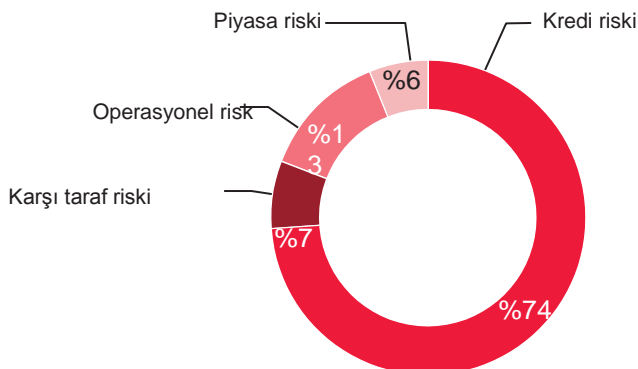
Kaldıraç oranı (1)(2)



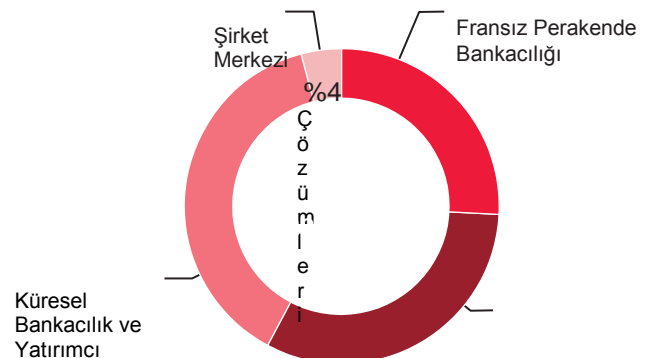
LCR oranı(1)



RWA'nın risk türüne göre dağılımı (2018 sonunda RWA: 376 milyar Avro (2017 sonunda RWA: 353 milyar Avro)



RWA'nın Yapısal Bloğa göre dağılımı (2018 sonunda RWA: 376 milyar Avro (2017 sonunda RWA: 353 milyar Avro)



Uluslararası

Perakende
Bankacılık ve
Finansal Hizmetler

- (1) Açıklanan oranlar, Danimarka sigorta uzlaşması da dâhil olmak üzere 26 Haziran 2013 tarihinde yayınlanan CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanarak tamamen yüklenmiştir.
- (2) EKİM 2014'te yayınlanan CRR kurallarına göre hesaplanan tam yüklü oran (Yetki Devri Yasası)

Bu bölümde, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'lerin öngördüğü üzere finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler bulunmaktadır.

Bu bilgilerin bir kısmı, konsolide mali tablo notlarının ayrılmaz bir parçasını oluşturmakta olup Kanuni Denetçilerin konsolide mali tablolara ilişkin görüşünde yer almaktadır. Bu bilgi "Denetlenmiş I" notu ile belirtilir, (▲ sembolü denetlenen bölümün sonunu gösterir).

Societe Generale Grubu, denetim mercilerince denetime ve kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan sermaye şartlarına ilişkin yönetmeliklere tabidir (26 Haziran 2013 tarihli (AB) 575/2013 sayılı Yönetmelik).

Basel Anlaşması Third Pillar çerçevesinde, "Yayımlanmış finansal açıklamaların iyileştirilmesi amaçlı Risk Raporu"na detaylı ve standartlaştırılmış bir açıklama eklenmiştir (Pillar 3 raporu ve çapraz referans tablosu).

Yapısal Blok 3 Raporu ve ihtiyati açıklamalar ile ilgili tüm bilgiler www.societegenerale.com internet sitesinde Yatırımcılar, Kayıt Belgesi ve Yapısal Blok 3 altında yer almaktadır.

RİSK TÜRLERİ

Denetlenmiş I Grubun risk yönetimi çerçevesi aşağıdaki ana kategorileri kapsar:

- **Kredi ve karşı taraf riski:** Grubun müşterilerinin, ihracçılarının veya diğer karşı taraflarının finansal yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, piyasa işlemlerine ve menkul kıymetleştirmeye bağlı karşı taraf riskini içerir. Ayrıca, kredi riski bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da yükselebilir.
- **Piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal araçlarda değer kaybı riski, bu parametrelerin dalgalılığı ve aralarındaki bağıntı. Bu parametreler, bunlara sınırlı kalmamak üzere döviz kurlarını, faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahviller), emtianın, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatını içerir.
- **Operasyonel risk:** süreçlerdeki, personeldeki veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden ya da harici olaylardan kaynaklanan zarar riski. Şunları içerirler:
 - **Uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dahil):** Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere uyulmaması nedeniyle mahkemelerce emredilen ya da idari yaptırımlar veya disiplin yaptırımları veya önemli mali zarar riski; bu risklerin yasal veya düzenleyici nitelikte veya ulusal veya Avrupa genelinde, doğrudan geçerli veya mesleki ve etik standart ya da özellikle de denetleyici kurumun yönergelerine göre etkili liderlerin talimatı olup olmadığına bakılmaz,
 - İtibar riski:** Grubun iş ilişkilerini sürdürme veya bunları başlatma ve finansman kaynaklarına erişimini sürdürme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek olan, müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyici kurumların olumsuz algılarından doğan risk;
 - Uyumsuz davranış riski:** Grubun Davranış Kurallarına aykırı olan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek olan, Banka veya çalışanlarının eylemlerinden (veya ihmallerinden) kaynaklanabilecek risk.
 - BT ve Bilgi Sistemleri Güvenliği riski** (siber suç, hizmet kesintisi, vb.)
- **Model riski:** Bu modellerin geliştirilmesinde, uygulanmasında veya kullanılmasındaki hatalardan dolayı iç modelleme sonuçlarına dayanarak alınan kararlardan kaynaklanan zarar riski.
- **Yapısal risk:** faiz marjı veya faiz oranları, döviz kurlarının bankacılık defter değerindeki zarar riski. Bu risk, bankanın ticari ve kendi faaliyetleri ile ilgilidir, emeklilik yükümlülükleriyle ilgili varlıklar ve borçlar arasındaki yapısal farkın bozulmasını ve gelecekteki ödemelerin uzun vadeleriyle ilgili riski içerir.
- **Likidite ve fonlama riski:** Likidite riski, Grup'un finansal borçlarını makul bir maliyetle karşılayamaması olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grup'un faaliyetlerinin ticari hedefleri doğrultusunda ve rekabetçi bir maliyetle geliştirilmesini finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır.
- **Stratejik / ticari risk:** Grubun bu listedeki diğer risklere atfedilemeyen nedenlerden dolayı stratejisini yürütememesi ve iş planını uygulamamasından kaynaklanan risk; örneğin, iş planını oluşturmak için kullanılan makroekonomik senaryoların ortaya çıkmaması veya beklentilerin altında bir satış performansı.
- **Bazı şirketlerdeki hisse senetlerinin değerinde azalma riski:** hisse senedi yatırımlarımızın değerinde azalma.
- **Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili riskler:** Grup, sigorta iştirakleri aracılığıyla bu işle bağlantılı çeşitli risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetim riskleri (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) yanında, bu risklere prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve tazminatlarda artış riski dahildir.
- **Özel finans faaliyetleri ile ilgili riskler:** ağırlıklı olarak operasyonel araç kiralama iştiraki tarafından yürütülen ihtisaslaşmış finansal hizmetler faaliyetleri aracılığıyla Grup, kalıntı değer riskine maruz kalmaktadır (kiralama sonunda varlığın net yeniden satış değerinin tahmin edilenin altında olması).

Ayrıca, hem fiziksel (şiddetli hava olaylarının sıklığında artış) hem de geçişle ilgili (yeni karbon düzenlemeleri) olarak iklim değişikliğine bağlı riskler, Grubun mevcut risklerini ağırlaştırabilecek faktörler olarak belirlenmiştir. ▲

4.1 RİSK FAKTÖRLERİ

4.1.1 MAKROEKONOMİK, PİYASA VE YASAL ORTAMLARA İLİŞKİN RİSK 150

1. **Küresel ekonomi ve finansal piyasalar, mali konumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını ciddi ve olumsuz bir şekilde etkileyebilecek yüksek belirsizlik seviyeleri sergilemeye devam ediyor.**

Küresel bir finansal kurumun bir parçası olarak, Grup şirketleri genel olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın başka yerlerindeki finansal piyasalardaki ve ekonomik koşullardaki değişikliklere duyarlıdır. Küresel bir finansal kurumun bir parçası olarak, Grup'un işleri, finansal piyasalardaki ve genel olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın başka yerlerinde ekonomik koşullardaki değişikliklere karşı hassastır. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizler, likidite kısıtlılığı, bölgesel veya küresel krizler, emtia fiyatlarındaki (başta petrol) şiddetli dalgalanmalar, döviz kurları veya faiz oranları, enflasyon veya deflasyon, ülke veya özel sektör borç notu düşüşleri, yeniden yapılanmalar veya temerrütler ya da olumsuz jeopolitik olaylar (terör eylemleri ve askeri çatışmalar dahil) sonucunda piyasa şartlarında ve ekonomik şartlarda ciddi bir bozulmayla karşı karşıya kalabilir. Hızlı bir biçimde gelişebilecek ve bu nedenle öngörülemez ve tedbir alınmasını potansiyel olarak engelleyebilecek bu tür olaylar, finans kuruluşları için çalışma ortamını kısa veya uzun vadede etkileyebilir ve Grubun finansal durumu, risk maliyeti ile faaliyet sonuçları veya risk maliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Sonuç olarak, finansal piyasalar son yıllarda çeşitli Euro Bölgesi ülkelerinin devlet borcu ve ABD para politikasının sıkılaştırılmasının hıza ilişkin belirsizliğin yanı sıra Çin'deki ekonominin yavaşlamasıyla ilgili endişelerin bir sonucu olarak önemli bozulmalar yaşamıştır. Son yıllarda, özellikle Euro Bölgesinde gözlenen faiz oranları, net faiz marjını ve dolayısıyla Grubun bireysel bankacılık faaliyetlerinin sonuçlarını etkilemiş ve etkilemeye devam edebilecektir.

Euro Bölgesi ve Amerika Birleşik Devletleri'nde uzun vadeli düşük faiz oranları, para politikalarına uyum sağlayarak, bazı katılımcıların bankacılık ve finans sistemindeki risk iştahının artmasına neden olmuştur. Bu, kredi onayı gerekliliklerinin gevşetilmesiyle birlikte aşırı risk almaya, geçmiş ortalamalarına kıyasla daha düşük risk primlerine ve belirli varlıkların yüksek değerlendirme seviyelerine sahip olmasına neden olabilir. Bu durum, enflasyonun beklenmedik bir şekilde artması, ABD ve Euro bölgesinde para politikasının sıkılaştırılması durumunda faiz oranlarında kötü kontrol edilen bir artışa yol açması durumunda para politikasının yürütülmesine bağlı olarak finansal bozulma riskini arttırmaktadır. Ayrıca, Euro Bölgesinde ve özellikle Fransa'da kredi büyümesindeki iyileşmenin kökenindeki bol likidite ortamı, kredi verilmesini sınırlandırmak veya bankaları dönemsel bir finansal gerilemeden korumak için denetleme makamları tarafından ilave düzenleyici tedbirlerin alınmasına yol açabilir. Bu senaryoda, Grup sermaye ve kredi piyasalarındaki risklerin ani bir şekilde yeniden değerlendirilmesinden ve bazı varlık piyasalarındaki değer ve likidite düşüşünden etkilenebilir. Ek olarak, bazı gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde son yıllarda keskin bir şekilde artan kamu ve özel sektör borcu bağlamında, faiz oranlarındaki hızlı bir yükseliş kurları,

bazı kredi alanların finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetlerini ve daha genel olarak ekonomik büyüme beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, jeopolitik veya politik risklerin artması veya birikmesi, finansal piyasaların oynaklığını artırırken ticari faaliyeti ve kredi talebini etkileyebilecek bir başka belirsizlik kaynağıdır. Özellikle ABD politikasının etkisi altında güçlü korumacı önlemlerin (veya bu yöndeki tehditlerin) uygulanması, mal ve hizmetlerde uluslararası ticaretin gücünü etkileyebilir ve Grubun faaliyet gösterdiği ekonomik ortamda tepki yaratabilir, bu tepkiler de Grubun işletmeleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerindeki önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

2. **Grubun sonuçları bölgesel piyasa risklerinden olumsuz etkilenebilir.**

Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği başlıca piyasalardaki (yani Fransa, Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri) ekonomik, finansal ve politik koşullara önemli ölçüde açıktır. Grubun ana pazarı olan Fransa'da büyümedeki toparlanma ve düşük faiz oranları konut piyasasında bir yükselişe neden olmuştur, ancak bu alandaki faaliyetlerde olası bir tekrar düşüş Grubun işi üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir ve bu da kredi talebinde azalmaya, sorunlu kredi oranlarının artmasına ve varlık değerlerinin düşmesine yol açabilir.

Coğrafi çeşitliliği göz önüne alındığında, Grup özellikle Rusya ile diğer Orta ve Doğu Avrupa ülkelerinde ve ayrıca Afrika'da gelişmekte olan pazarlarda faaliyet göstermektedir. Bu ülkelerin politik, makroekonomik veya finansal ortamındaki önemli bir olumsuz değişiklik, Grubun sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir. Belirsizliklerin ve dolayısıyla ilgili risklerin, bu pazarlarla ilgili olarak devam etmesi muhtemeldir. Bu belirsizlikler, üretici ülkelerin mali sağlığını etkileyebilecek olan petrol fiyatlarının değişimi, Rusya'ya yönelik yaptırım rejiminin gelişimi ve büyümeye ve döviz kuruna etkisi ile birlikte düzeltilmesi piyasalar tarafından sağlanabilecek olan Romanya'daki iki açıktan kaynaklanabilir. Gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları ve menkul kıymet alım satım faaliyetleri, gelişmiş piyasalardakilerden daha değişken olabilir ve politik istikrarsızlık ve döviz dalgalanmaları gibi belli risklere karşı da savunmasız olabilir.

Jeopolitik ve politik gerilimler sonucunda ABD, Avrupa Birliği ve diğer ülkeler ve uluslararası kuruluşlar, Mart 2014'te Rus kişi ve kuruluşlara çeşitli yaptırımlar uygulamış ve bu yaptırımlar 2018'de güçlendirilmiştir. Yaptırımlar, rublenin değerini, ayrıca finansman koşullarını ve Rusya'daki ekonomik faaliyeti olumsuz yönde etkiledi. Artan jeopolitik gerginlik ve/veya Batı ülkelerinden ve/veya Rusya'dan ilave yaptırımların yanı sıra petrol fiyatlarında daha fazla düşüş olması durumunda olumsuz gelişmeler yaşanabilir.

Euro Bölgesinde, ekonomik ve finansal durum bir veya daha fazla Üye Devletteki olumsuz ekonomik gelişmelerden etkilenebilir. Özellikle İtalya'da, yüksek düzeyde kamu borcu, düşük büyüme ve halen önemli seviyede olan takipteki kredilerin oranından etkilenen bir bankacılık sektörü gibi faktörler birlikte finansman koşullarının sıkılaşması riskini arttırmaktadır. Aşırı gerilimler daha sonra Euro Bölgesinin çevre ülkelerinde bulaşmaya neden olup bölgesel ekonomiyi ve nihayetinde para bölgesinin istikrarını olumsuz yönde etkileyebilir. Bu ECB'nin, Grubun bazı faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek sistemik bir krizden kaçınmak için konvansiyonel olmayan politikalarla para koşullarını daha da gevşetmesine yol açabilir.

3. Brexit ve bunun finansal piyasalar ve ekonomik çevre üzerindeki etkisi, Grubun faaliyetleri ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çekilme anlaşmasının şartları henüz İngiliz Parlamentosu tarafından onaylanmamış durumda ve müzakereler devam ediyor; tüm bunlar da "anlaşmaz" bir Brexit olasılığını yükseltiyor. Bu da dolaylı olarak 31 Aralık 2020'ye kadar bir geçiş dönemi olasılığı üzerinde etki yapacak ve Birleşik Krallık ile Avrupa Birliği arasındaki gelecek dönem ilişkilerinin niteliği belirsizliğini koruyacaktır.

Brexit beklentisiyle, sert bir Brexit'e göre ana senaryosunu oluşturmuş, faaliyetleri ve müşterileri üzerindeki olumsuz etkiyi mümkün olduğunca azaltmak için Birleşik Krallık'taki faaliyetlerini, yönetişimi ve işletme yapısını uyarlamak için adımlar atmıştır. Bununla birlikte, düşünülen senaryolara göre, Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği'nden çekilmesinin ekonomide, Avrupa'nın ve dünyanın finansal piyasalarında ciddi bir bozulmaya neden olması muhtemeldir. Bu bozulmaların, Grubun işleri ve sonuçları ile faaliyetlerinin bir kısmının tabi olduğu yasal çerçeve üzerinde yansımaları olabilir.

4. Hem bankacılık hem de bankacılık dışı aktörler arasında artan rekabetin, hem yerel Fransız pazarında hem de uluslararası pazarda, Grubun işleri ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkisinin olması muhtemeldir.

Grubun tüm faaliyetleri, faaliyet gösterdiği küresel ve yerel pazarlarda ister bankacılık isterse bankacılık dışı aktörlerden olsun yoğun bir rekabete maruz kalmaktadır. Dolayısıyla, Grup çeşitli faaliyetlerinde pazar payını sürdürmemeye veya geliştirememeye riskine maruz kalmaktadır. Bu rekabet aynı zamanda marjlar üzerinde de baskı yaratabilir ve bu da Grubun faaliyetlerinin kârlılığı açısından zararlıdır.

Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, bankacılık ve finansal hizmetler sektöründeki büyük yerli rakiplerin ve yeni piyasa rakiplerinin (çevrimiçi perakende bankacılık ve finansal hizmet sağlayıcıları gibi) varlığı, Grup tarafından sunulan neredeyse tüm ürün ve hizmetleri için rekabeti yükseltmiştir. "Fintech" gibi yeni pazar katılımcıları tarafından yönlendirilen, otomatikleştirilmiş, ölçeklendirilebilir ve yeni teknolojilere dayalı yeni hizmetler hızla gelişiyor ve geleneksel perakende banka ağlarının işlevinin yanı sıra tüketiciler ve finansal hizmet sağlayıcıları arasındaki ilişkiyi temelden değiştiriyor. Grubun, özellikle dijital teknolojilerin geliştirilmesi açısından, bu zorlukların üstesinden gelme stratejisi, etkisiz kalırsa veya yetersiz bir şekilde uygulanırsa, zayıf bir rekabet pozisyonuna yol açabilir.

Finansal hizmetler sektörüne yoğunlaşma, Grubun kalan rakiplerinin daha büyük sermaye, kaynaklardan ve daha geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunma kabiliyetinden yararlanmasına neden olabilir. Ayrıca, bazı durumlarda, daha esnek ve özellikle de özkaynak gereksinimleri bakımından daha az zorlayıcı olan bir yasal çerçeveden yararlanabilen bankacılık dışı aktörlerin ortaya çıkmasıyla artıyor.

5. Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerin her birinde kapsamlı bir denetleyici ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu düzenleyici çerçevedeki değişiklikler Grubun işleri ve maliyetleri ile faaliyet gösterdiği finansal ve ekonomik ortamda önemli bir etkiye sahip olabilir.

Genel düzenleyici çerçeve

Grup, faaliyet gösterdiği tüm yargı çevrelerinde kapsamlı düzenleme ve denetime tabidir. Bankalar için geçerli olan kurallar esasen riske maruziyeti sınırlamaya, istikrarlarını ve mali sağlıklarını korumaya, müşterileri, mudileri, alacaklıları ve yatırımcıları korumaya çalışmaktadır. Bu düzenlemelere uyum büyük miktarda kaynak gerektiriyor. Bu düzenlemelere uyulmaması para cezalarına, Grubun itibarının zedelenmesine, faaliyetlerinin zorunlu olarak askıya alınmasına veya işletme lisanslarının alınmasına neden olabilir.

Bu düzenleyici çerçeve, gelişen doğası ve artan karmaşıklığı ile kendini gösterirken bu durum Grubun iş ve kârlılığı üzerindeki gelecek dönem etkileri hakkındaki belirsizliği arttırmaktadır. Mali krizin başlangıcından bu yana birçok ulusal ve uluslararası yasal ve düzenleyici kurum ve ayrıca başka kuruluşlar tarafından çeşitli tedbirler önerilmiş, tartışılmış ve benimsenmiştir. Bu tedbirlerin bazıları halihazırda uygulanmışken, diğerleri hala tartışılmaktadır. Bu nedenle, bu önlemlerin Grup için gelecekteki etkilerinin ya da bazı durumlarda olası sonuçlarının doğru bir şekilde tahmin edilmesi zordur.

2010 yılında Basel Komitesi tarafından kabul edilen Basel 3 düzenlemeleri, daha esnek bir bankacılık sektörünün teşvik edilmesi amacıyla sermaye ve likidite gereksinimlerinin güçlendirilmesine yönelik uluslararası düzenleyici çerçeveyi oluşturmaktadır. 2017 yılında, Basel Bankacılık Denetleme Komitesi'ni izleyen Merkez Bankası Başkanları ve Denetleme Başkanları Grubu (GHOS), 2009'da gerçekleştirilen mevcut Basel 3 düzenleyici reformlarını kabul etti. Bu yeni düzenlemeler, genel olarak bankaların ve özellikle de Grubun tâbi olduğu, İçsel Derecelendirme Tabanlı (IRB) kredi riskine ilişkin iç modellere dair kısıtlamalar, İşlem Defterinin Temel İncelemesi (FRTB) modellerinin yeniden tasarımı ile faaliyet riski için iç modelin ortadan kaybolması ve yerine Standart bir yaklaşımın gelmesi dâhil olmak üzere düzenleyici sermaye gereksinimlerini arttırmaktadır. Yeni düzenlemelerin 2022 yılından itibaren küresel bir çıktı tabanında uygulanması beklenmektedir: bankacılık Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) Standartlaştırılmış Yaklaşım yönteminin (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine karşılık gelen bir tabana tabi tutulacaktır. Çıkış taban seviyesi 2022'deki %50'den 2027'de %72.5'e kademeli olarak artacaktır. Bununla birlikte, bu düzenlemeler Avrupa Birliği hukukuna (CRR3/CRD6) uygulanmalarından önce Grup için geçerli olmayacaktır.

Bu düzenlemelerin Gruba uygulanmasına ilişkin program, Basel Komitesi'nin düzenlemelerinin Avrupa hukukuna nihai aktarımına bağlı olarak değişebilir. Grubun faaliyetlerini yeni düzenlemelere adapte etmek ve dolayısıyla olumsuz etkilerini azaltmak için aldığı önlemlere rağmen, Basel 3 düzenleyici çerçevesinin tamamlanması, Grubun bazı faaliyetlerine uygulanan sermaye gereksinimlerini artıracak ve dolayısıyla özkaynak getirisini azaltacaktır.

Ayrıca, Avrupa Birliği bankaların bilançoda belirli bir süre geçtikten sonra Takipteki Krediler (NPL) üzerinden, bu krediler için yasa yapıcının belirlemiş olduğu seviyenin altında karşılık ayrıldığında ihtiyati bir indirim yapmasını zorunlu kılan bir kuralı kabul etmiştir.

Fransız ve Avrupa yasa ve yönetmelikleri

Grup, Avrupa Birliği'nde Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği (CRR) ve Sermaye Gereksinimleri Direktifi (CRD) üzerinden Avrupa Birliği'nde uygulanan Basel 3 yönetmeliklerini uygulamaktadır. Bu Avrupa yönetmelikleri, Basel 3 düzenleme çerçevesindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde değiştirilmeye devam etmekte olup gelecekte de devam edecektir.

MREL oranı ("Öz fonlar ile Uygun Yükümlülüklerle İlişkin Asgari Gereksinimler") kredi kuruluşları ve yatırım firmalarının toparlanması ve tasfiyesine yönelik bir çerçeve kuran 15 Mayıs 2014 tarihli ve 2014/59/EU sayılı Avrupa Direktifi'nde (Banka Kurtarma ve Tasfiye Direktifi "BRDD") tanımlanmış olup Fransız yasalarına aktarılmıştır (2015-1024 sayılı ve 20 Ağustos 2015 tarihli kararname, 2016-1691 sayı ve 9 Aralık 2017 tarihli Yasa ile onaylanmıştır ("Karaname")) ve Ocak 2016'da yürürlüğe girmiştir. MREL oranı, zararları karşılamak ve bankaya BRDD'de belirtilen koşullara uygun olarak tekrar sermaye sağlamak üzere mevcut bulunan öz fonlara ve geçerli borçlara dair asgari bir şarttır. Bu gereksinim, kurumun toplam borçlarının ve özkaynaklarının yüzdesi olarak ifade edilen asgari özkaynak miktarı ve uygun borçlar olarak hesaplanır.

Karaname ile Fransız Para ve Mali Kanunu'nun (Code monétaire et financier) hükümleri tadil edildi ve Avrupa Komisyonu'nun (Societe Generale'nin durumunda olduğu gibi) ECB'nin doğrudan denetimine tabi olan kredi kuruluşlarının mali durumdaki önemli bir bozulmaya yönelik kurtarma önlemlerini tanımlayan önleyici bir planı hazırlayıp ECB'ye bildirmesini gerektirmektedir.

Kurtarma ve tasfiyeye yönelik bu reformların, Grubun faaliyetlerini nasıl yürüttüğü üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

TLAC ("Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi") oranı G20'nin talebi üzerine FSB tarafından geliştirilmiş, Kasım 2015'te son halini almıştır. Yeni uluslararası standart, G-SIB sistemik kuruluşları için geçerlidir. TLAC araçları, kıdemli tercihli olmayan borca ikincil hale getirilmelidir (yapısal, akdi veya yasal olarak). Bununla birlikte, AB bankalarının düzenleyici onayına tabi olmak kaydıyla sınırlı miktarda kıdemli tercihli borcu dahil etmesine düzenleyici onaya göre izin verilecektir (2019'da RWA'nın %2,5'i, 2022'de RWA'nın %3,5'i). (iii) Bulaşma riskini azaltmak için, G-SIB'lerin, diğer G-SIB'ler tarafından ihraç edilen geçerli TLAC araçlarına ve borçlarına olan maruziyetleri kendi TLAC pozisyonlarının payından mahsup etmeleri istenebilir. Kurallar, iki tür payda (risk ağırlıklı varlıklar (RWA) veya kaldıraç riskine maruz kalma) getirirken her iki senaryoda da asgari bir oran uygulanmaktadır. MREL'i tanımlayan BRDD, bu oranı TLAC'ye yaklaştırmak üzere revize edilmektedir.

MREL ve TLAC gereklilikleri de benzer riskler içermektedir. Bu gereklilikler, yükümlülüklerin yapısını kısıtlanırken maliyet ile finansman kapasite üzerinde etkisi olan ikinci derecede borç piyasalarının kullanımını gerektirmektedir.

Ayrıca, CRR2/CRD5 düzenleme paketine ilişkin Avrupa Birliği içindeki müzakereler 4 Aralık 2018 tarihinde imzalanan siyasi bir anlaşma ile 2019'un ilk yarısında düzenlemelerin beklenen yayını ile ilerleme sağlamaktadır.

Yeni tekliflerde aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): yeni Basel hükümleri;
- Kaldıraç oranı: CRR'ye asgari %3'lük şart eklenecektir;
- Standartlaştırılmış Yaklaşım Karşı Taraf Kredi Riski (SA-CCR): SA-CCR, bir Standartlaştırılmış Yaklaşım kapsamında türevler üzerindeki ihtiyatlı riski belirlemek için mevcut "CEM" yönteminin yerini alan Basel yöntemi;

- Büyük Riskler: temel değişiklik, (öz fonların toplamı yerine) ana sermayedeki yasal sınırın (%25) hesaplanması ve sistemik kurumlar arasındaki riskler için belirli bir sınırın (%15) getirilmesi ile ilgilidir;

- ■ TLAC/MREL;

- piyasa riskleri– İşlem Defterinin Temel Değerlendirmesi (FRTB): Basel Komitesi, Ocak 2019'da FRTB'ye ilişkin son metnini yayınladı ve bu metin bilhassa uygulama programını teyit ederken 1 Ocak 2022 itibarıyla uygulamasını önermektedir. CRR2 yönetmeliği taslağı, bir yayın gerekliliği getirmektedir (Standart Yaklaşım için 2021 ve İç Model Yaklaşımı (IMA) için 2023)); bu gereklilik gelecek dönem CRR3 yönetmeliği bağlamında bir sermaye gerekliliği olacak ve bunun da 2023'ü bulması bekleniyor.

Bu yeni düzenleyici çerçeve muhtemelen sermaye gereklilikleri, finansman maliyeti ve bu yeni kısıtlamalara uyarlanması gereken diğer faaliyetler üzerinde bir etkisi olacaktır. Ancak, bu etkinin kapsamı bu aşamada belirsizliğini korumaktadır.

EMIR (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği) ile Dodd Frank Yasası diğer hususların yanı sıra "standart" piyasa işlemleri ile standart olmayan işlemler için takas kurumları aracılığıyla yaygın takas kullanımını teşvik etmeyi, mevcut riski kapatmak için bu işlemleri zorunlu ikili değişiklik teminatı alışverişine tabi tutmayı ve belirli OTC türev pozisyonu eşiklerinin ötesinde gelecek riskleri kapatmak adına söz konusu işlemleri zorunlu ikili başlangıç teminat alışverişine tabi tutmayı amaçlamaktadır.

2017'de Avrupa Komisyonu, uygulamaya konulduktan sonra Grubun faaliyetleri ve faaliyet sonuçları üzerinde etkili olabilecek EMIR'de değişiklik yapan iki yönetmelik teklifi yayınladı:

- önerilen ilk değişiklik (genellikle "EMIR 2.2" olarak bilinir), Avrupa Birliği makamlarının üçüncü bir ülkenin merkezi tarafları üzerindeki denetleyici yetkisinin güçlendirilmesiyle ilgilidir. Avrupa Birliği seviyesindeki müzakereler şu anda Komisyon, Parlamento ve Konsey arasında üçlü olarak devam etmektedir. Üçüncü bir ülkenin merkezi karşı tarafının Avrupa Birliği Üye Devletlerinin finansal istikrarında önemli risklere yol açması durumunda Avrupa Birliği mercileri söz konusu merkezi karşı tarafların Avrupa Birliği'nde kurulmasını ve yetkilendirilmesini talep edebilecektir ("Yerelleştirme Politikası"). Yerelleştirme Politikasının tam sonuçları, özellikle de Brexit bağlamında henüz belirsizken, uygulandığı takdirde Grubun operasyonel ve finansal sonuçlarını olumsuz yönde etkileyecek operasyonel risklere ve maliyet artışlarına yol açabilir.
- genel olarak "EMIR Refit" olarak bilinen ikinci teklif ise belirli karşı taraflar için takas yükümlülüğünü indirmeyi ve raporlama gerekliliklerini azaltmayı amaçlamaktadır. Son versiyon Şubat 2019'un sonunda kabul edildi ve Haziran 2019'a kadar Resmi Gazetede yayınlanması beklenmektedir. Özellikle, küçük finansal karşı taraflar için takas yükümlülüğünden ve fiziksel olarak takası yapılan vadeli döviz sözleşmelerinden ve döviz swaplarından kaynaklanan değişken teminat yükümlülüğünden muafiyet içerir.

Şeffaflık ve hesap verebilirlik düzenlemelerinin uygulanması, özellikle ABD'deki Dodd Frank Yasası (aşağıda daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır) ve Avrupa'da EMIR çerçevesinde devam etmektedir.

Düzenleyici hükümlerdeki değişikliklere ek olarak ECB, sermaye gereksinimlerinin ve bunların karşılanabilirliğinin hesaplanması için iç modelleri güçlendirmek üzere önemli girişimlerde bulunmuştur. Bu, halihazırda standart bir yaklaşım kullanan kurumlarda içsel modellerin yaygınlaştırılması, içsel temerrüt tanımının uyumlulaştırılması, içsel modellerin gözden geçirilmesi için üç yıllık bir programın 2017'de başlatılması (TRIM veya İçsel Modellerin Hedeflenmiş İncelemesi) ve likit olmayan varlıkların bilançodaki değerlemesine yönelik strateji ile ilgilidir. Bu önlemlerin etkisi halen belirsizliğini koruyor. Özellikle, Grubun ECB'nin denetimi altındaki diğer bankalarla birlikte tabi olduğu 2017'de başlatılan TRIM programı henüz tamamlanmadı, iç sistemlerin uyarlanması ile ilgili maliyetlerde olduğu kadar sermaye gereksinimlerinde artışa yol açabilir.

Avrupa Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) 2018'de yürürlüğe girmesi, Grubun işletmelerinin normal seyrinde, özellikle perakende bankacılıkta normalde işlediği büyük miktarda kişisel veri nedeniyle uyumsuzluk riskini artırmaktadır.

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Uygulanabilir vergi kurallarındaki değişiklikler, bu değişikliklerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler veya Grup üzerindeki etkileri, Grubun işleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir.

ABD yasa ve yönetmelikleri

ABD Dodd-Frank Wall Street Reformu ve 2010 Tüketici Koruma Yasası ("Dodd-Frank Yasası"), bankacılık denetimi ve düzenlemesini geliştirmek ve finansal istikrara katkıda bulunmak için önemli mali düzenleme reformlarının genel bir çerçevesini sunmaktadır. Dodd-Frank Yasası ayrıca, sistemik risk denetimini, bankalar için ihtiyati normları, başarısız olan sistemik öneme sahip finans kuruluşların düzenli bir biçimde tasfiyesine ilişkin hükümleri, tezgah üstü türevlerin ve tüketici ve yatırımcı korumasının düzenlenmesini geliştiren, ayrıca Bankacılık kuruluşlarının ve iştiraklerinin, özel alım satım faaliyetleri ve riskten koruma fonları ve özel sermaye fonları dahil olmak üzere belirli işlemler ile ilgili yeteneklerini düzenleyen yeni önlemler öngörmektedir.

ABD'de uygulanmakta olan Dodd-Frank Yasası ve diğer benzer mali kriz sonrası düzenlemeler maliyetleri artırmış, işleri kısıtlamış ve daha fazla yasal denetime yol açmıştır, ayrıca bankaları olumsuz yönde etkileyen ek tedbirler getirilmesi riskini artırmıştır. Dodd-Frank Yasası başta CFTC ve SEC olmak üzere ABD piyasa düzenleyicilerine Societe Generale üzerinde daha ileri düzeyde düzenleme ve yargı yetkisi sağlamış, Grubu ek kontrol ve izleme tedbirlerine tabi tutmuştur.

Yeni ABD yönetimi, bu hükümleri değiştirebilecek ancak Dodd-Frank Yasasını büyük ölçüde değiştirmeyecek farklı politika hedeflerini açıkladı.

Her ne kadar bazı kural ve yönetmelikler hala taslak halinde ya da henüz teklif edilmemiş olsa da, Grup ile ilgili kuralların çoğunluğu halihazırda kesinleşmiş durumdadır ve kesin masrafların yanı sıra Grubun faaliyetlerine belli kısıtlanmaların getirilmesiyle sonuçlanmış veya sonuçlanacaktır. Yeni politikalar ve önerilen yeni düzenlemeler veya yasalar, kabul edildiğinde, Grubun faaliyetlerini ve Societe Generale tarafından verilen menkul kıymetlerin değerini ve likiditesini etkileyebilir.

"ABD tarafları" ile ABD doları cinsinden olan veya ABD finans kurumlarını içeren işlemler yapan uluslararası bir banka olarak, Grup, özellikle ekonomik yaptırımlara uyma, yolsuzlukla mücadele ve piyasa istismarlarına ilişkin ABD yasalarına ve yönetmeliklerine tabidir. 2018 yılında Grup, başta yukarıda belirtilen ABD yasalarını ve yönetmeliklerinin ihlaline ilişkin başlatılan cezai takibatı üç yıl ertelemek amacıyla ABD makamlarıyla birçok anlaşma yapmıştır. Bu anlaşmalar uyarınca Grup, belirlenmiş eksiklikleri gidermek için yüksek maliyetli olabilecek özel bir program ve organizasyon aracılığıyla düzeltici eylemler gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir. İlgili ABD yasalarına ve yönetmeliklerine uyma konusunda yeni bir temerrüt olması veya Grubun bu anlaşmalar kapsamındaki taahhütlerini ihlal etmesi durumunda, Grup (i) para cezaları dâhil olmak üzere idari yaptırımlar, ABD piyasalarına erişimin askıya alınması veya bankacılık ruhsatlarının alınması riskiyle, (ii) cezai takibat riskinin yeniden gündeme gelmesi ve (iii) itibar zararı riskiyle karşı karşıya kalabilir.

6. Grup, piyasa kesintileri sırasında aracı kurumlardan ve diğer komisyon ve ücrete dayalı işletmelerden daha düşük gelir elde edebilir.

2018'den bu yana piyasada yaşanan daralma boyunca, Grup müşterileri için yapılan işlem hacminde bir düşüş yaşamış olup bu faaliyetten elde edilen gelirden düşüş yaşanmıştır. Grubun, periyodik ve beklenmedik şekilde oluşabilecek gelecekteki piyasa daralmalarında, benzer bir eğilim yaşamayacağını garanti etmemektedir. Ayrıca, yürürlükteki düzenlemelerdeki değişiklikler, Grubun müşterileri için yürüttüğü işlem hacmini de etkileyerek, bu faaliyetlerden daha düşük gelir elde edilmesine neden olabilir. Ayrıca, Grubun müşterilerinin portföylerini yönetmek için aldığı ücretler, çoğu durumda söz konusu portföylerin değerine veya performansına bağlı olduğu için, müşterilerin portföylerinin değerini azaltan veya para çekme miktarını artıran bir piyasa daralması, Grup'un varlık yönetimi, emanet ve özel bankacılık işlerinden sağladığı gelirleri azaltacaktır; bu da Grubun mali durumu ile faaliyetlerin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

4.1.2 KREDİ RİSKLERİ

7. Grup, Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilecek karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine açık durumdadır.

Grup, alım- satım işlemleri, kredi kullandırma, ihraç ve mevduat alma, takas, ödeme ve diğer faaliyetlerinde sayısız karşı taraf bakımından kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu taraflar arasında diğerlerinin yanı sıra kurumsal müşteriler, brokerler ve dealer'lar, ticari bankalar ile yatırım bankaları, şirketler, takas kurumları, koruma amaçlı fonlar ve devletler bulunmaktadır. Grup, bir karşı tarafın yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, Grubun teminatını kullanma konusunda yasal veya diğer zorluklar yaşaması ve/veya teminat değerinin riski tam karşılamaya yetmemesi durumunda zarar yaşayabilir.

Grubun riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin birçoğu finansal hizmetlerdeki taraflarla yapılan işlemleri de içerir. Bu karşı tarafların temerrüde düşmesi veya iflası, Grubun riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin etkinliğini zayıflatır.

Grup, alım satım, kredi verme, mevduat kabulü, takas, mahsuplaşma ve diğer faaliyetlerin olağan seyrinde çok sayıda karşı tarafla ilgili olarak kredi riskine açıktır. Bu karşı taraflara, diğerlerinin yanı sıra kurumsal müşteriler, aracılar ve simsarlar, ticari bankalar ve yatırım bankaları, kurumlar, takas kuruluşları, riskten korunma fonları ve bağımsız devletler dahildir. Grup, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda ve eğer teminatın değeri riskin tamamen geri kazanılması için yeterli değilse zarar edebilir. Grup'un finansal riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin birçoğu finansal hizmet karşı tarafları ile yapılan işlemleri de içerir. Bu karşı tarafların herhangi bir temerrüdü veya ödeme acı durumunda, Grubun finansal riskten korunma ve diğer risk yönetimi stratejilerinin etkililiği olumsuz etkilenebilir ve bu da işlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal pozisyonunu maddi olarak olumsuz etkileyebilir. Mali krizin ardından, düzenleyiciler, önceleri borsada işlem gören belirli finansal araçların zorunlu olarak netleştirilmesini teşvik veya empoze etmişlerdir ve bu durum Grup'un ve diğer finansal piyasa katılımcılarının takas kuruluşlarına maruz kalmasını artırmıştır: bunlardan veya üyelerinden herhangi birinin temerrüde düşmesi finansal piyasaları etkileyebilir ve Grup açısından negatif sonuçlar yaratabilir.

Sonuç olarak, Grubun bir veya birden fazla önemli karşı tarafı, Grubun risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

Bu risk, risklerin belirli bir karşı taraf, kredi alan veya ihraççı (ihraççı devlet dâhil) veya belirli bir ülke veya endüstriye yoğunlaşması durumunda artış göstermektedir. Grubun kredi ve karşı taraf riskinin çeşitlendirilmesini sağlamak üzere kullandığı aygıt ve yöntemler kredi riski yoğunlaşmasının önlenmesinde yetersiz veya etkisiz kalabilir. Böylesine bir risk yoğunlaşması, ekonomik koşullar ile piyasa koşulları rakipleri için genel olarak olumlu olsa bile Grup açısından zarara yol açabilir ve Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

8. Diğer finans kuruluşların ve piyasa katılımcılarının finansal sağlamlığı ve davranışı, Grubu olumsuz etkileyebilir.

Grubun fonlama, yatırım ve türev işlemlere katılma kabiliyeti, diğer finansal kurumların veya piyasa katılımcılarının sağlamlığından olumsuz yönde etkilenebilir. Grubun fonlama, yatırım ve türev işlemlerinde bulunma yeteneği diğer finans kuruluşları veya piyasa katılımcılarının sağlamlığından olumsuz yönde etkilenebilir. Finansal hizmetler kurumları alım satım, takas, karşı taraf, finansman ve diğer ilişkilerin bir sonucu olarak birbiriyle ilişkilidir. Sonuç olarak, bir veya daha

fazla finansal hizmet kuruluşunun düşeceği temerrütler veya hatta bunlara ilişkin söylentiler veya sorular ya da genel olarak finansal hizmetler sektörüne olan güven kaybı bile piyasa genelindeki likidite kıtlığına neden olabilir ve daha başka zarar ya da temerrütlere yol açabilir. Grup, doğrudan ve dolaylı olarak, aracılar ve simsarlar, ticari bankalar, yatırım bankaları, karşılıklı fonlar ve riskten korunma fonları ve düzenli olarak işlemler yaptığı diğer kurumsal müşteriler de dahil olmak finans sektöründeki birçok karşı taraftan gelebilecek risklere açıktır. Takas yapılan işlemlerin sayısının arttığına ve artmaya devam edeceğine ve böylece iki taraflı konumumuzu azaltırken takas kuruluşlarına olan riskimizi artıracığına dikkatinizi çekmek isteriz.

Bu işlemlerin birçoğu, karşı tarafların veya müşterilerin temerrüde düşmesi halinde Grubu kredi riskine maruz bırakmaktadır ve Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

9. Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi riskleri için yetersiz karşılık ayrılmasından veya karşılık ayırmada geç kalınmasından olumsuz yönde etkilenebilir.

Grup, zarar oluşumunu tahmin etmek ve sonuçlarının oynaklığını ılımlılaştırmak amacıyla, kredi verme faaliyetleriyle ilgili olarak kredi zararları için karşılık ayırmaktadır. Kredi zararı karşılıkları, söz konusu borçların tahsil edilebilirliğine ilişkin bugüne kadar yapılan en doğru değerlendirmeye dayanmaktadır. Bu değerlendirme, kredi alanın mevcut ve gelecekteki durumunun bir analizine ve herhangi bir güvenlik çıkarını dikkate alarak borcun değerinin ve tahsil edilebilirliğinin analizine dayanır. Bazı durumlarda (bireysel müşterilere verilen krediler), karşılık ayırma yöntemi, geçmiş dönem zarar ve tahsilat verilerinin analizine dayalı istatistikî modellerin kullanımını gerekli kılabilir.

Grubun temerrüt oranlarındaki artış veya tahsilat beklentilerinin yeniden değerlendirilmesinin ardından kredi zararları karşılığını önemli ölçüde arttırması gerekebilir. Kredi zararı karşılıklarındaki önemli bir artış veya karşılıkların üzerinde kredi zararlarının meydana gelmesi, Grubun risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etki doğurabilir.

1 Ocak 2018'den beri, UFRS9 muhasebe standardı kapsamında canlı krediler hakkında yeni karşılıklar kaydetmektedir. Bu değerlendirme temerrüt olasılıklarını ve temerrüt durumunda olası zararları değerlendirmeye yönelik istatistikî modellere dayanmakta olup bu modeller makroekonomik senaryolarda dayalı ileriye dönük bir analizi göz önüne almaktadır. Grubun risk maliyeti, ödenmemiş kredi portföyleri veya makroekonomik beklentilerin kalitesinde kanıtlanmış veya beklenen bir bozulma nedeniyle olumsuz yönde etkilenebilir. Ek olarak, UFRS 9 muhasebe standart ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri, ortamda keskin ve ani bir bozulma olması durumunda konjonktür yanlısı olabilir veya ekonomik beklentilerde dalgalanmalar olması durumunda oynaklıkta artışa neden olabilir. Bu, risk maliyetinde ve dolayısıyla Grup sonuçlarında önemli ve / veya tamamen beklenmeyen bir değişikliğe yol açabilir.

4.1.3 PİYASA RİSKLERİ VE YAPISAL RİSKLER

10. Finansal piyasaların oynaklığı, Grubun alım satım ve yatırım faaliyetlerinde önemli zararlara uğramasına neden olabilir.

Finansal piyasaların oynaklığı, Grubun borç, para, emtia ve hisse senedi piyasalarındaki alım-satım pozisyonlarını ve özel sermaye, emlak ve diğer yatırımlardaki pozisyonlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Bilhassa:

p uzun süre önemli bir oynaklık olması, riskli varlıklarda düzeltmelere yol açıp Grubu zarara uğratabilir;

p oynaklık rejimindeki ani bir değişim, belirli yapılandırılmış ürünleri riske karşı korumayı zorlaştırabilir veya daha maliyetli hale getirebilir ve dolayısıyla Grup için zarar riskini yükseltebilir.

Son yıllarda ciddi piyasa bozulmaları ve yüksek piyasa oynaklığı meydana geldi ve bu durum gelecekte tekrar ortaya çıkabilir; bu durumun tekrarlanması Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinde önemli zararlara neden olabilir. Bu tür zararlar, swaplar, vadeli işlemler ile vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler dâhil olmak üzere çok çeşitli alım-satım ve riskten korunma ürünlerini kapsayabilir.

Düşük oynaklık ortamının ortaya çıkması ve bu durumun da piyasalarda genel olarak iyimser bir hissiyat ve/veya sistematik oynaklık satıcılarının varlığını ortaya koyması durumunda, özellikle ana pazar katılımcılarının belirli ürünler üzerinde benzer pozisyonlara sahip olması durumunda, yüksek düzeltme riskleri de gelişebilir. Bu düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetlerinde önemli zararlara neden olabilir.

Finansal piyasaların dalgalılığı, eğilimleri tahmin etmeyi ve etkili alım satım stratejileri uygulamayı zorlaştırmaktadır; ayrıca fiyatlar düştüğünde net uzun pozisyonlardan ve tam tersine fiyatlar yükseldiğinde net kısa pozisyonlardan zarar riskini artırmaktadır. Önemli olmaları durumunda bu tür zararlar, Grubun faaliyetleri ve finansal pozisyonu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

11.

Faiz oranlarındaki değişiklikler Grubun bankacılık ve varlık yönetimi iş kollarını olumsuz etkileyebilir.

Grup, gelirinin önemli bir bölümünü net faiz marjı yoluyla elde etmektedir, dolayısıyla faiz oranlarındaki dalgalanmalara ve başta perakende bankacılık faaliyetlerinde olmak üzere getiri eğrisindeki değişikliklere yüksek oranda maruz kalmaktadır. Grubun sonuçları, Avrupa'daki ve faaliyet gösterdiği diğer pazarlardaki faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Bilhassa Avrupa'da, düşük, hatta negatif faiz oranlı korumalı ortam başta Fransa'da olmak üzere perakende bankacılığı gelirini etkilemiş olup bu etkisini önemli ölçüde sürdürmeye devam edebilir.

12.

Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Grubun ana faaliyet para birimi Avrodur. Ancak, Grubun işlerinin önemli bir kısmı ABD Doları, İngiliz Sterlini, Japon Yeni, Çek Korunası, Romanya Leyi ve Rus Rublesi gibi Avro dışındaki para birimleri cinsinden gerçekleştirilmektedir. Grup, gelir ve giderlerinin yanı sıra aktif ve pasiflerinin farklı para birimlerinde kaydedildiği ölçüde döviz kuru hareketlerine maruz kalmaktadır. Grup konsolide finansal tablolarını yükümlülüklerinin çoğunun para birimi olan Avro cinsinden yayınladığı için mali tablolarının hazırlanmasında çevrim riskine de maruz kalmaktadır.

Bu para birimlerinin Avro karşısındaki kur dalgalanmaları, Grubun konsolide sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını da olumsuz yönde etkileyebilir. Döviz kuru dalgalanmaları, Grubun Avro bölgesi dışındaki bağlı kuruluşlarındaki yatırımlarının değerini de (Avro cinsinden) etkileyebilir.

13.

Finansal piyasalardaki uzun süreli düşüş ya da bu piyasalardaki likiditenin azalması, varlıkların satılmasını ya da ticari pozisyonların yönlendirilmesini zorlaştırabilir ve Grubun belirli faaliyetleri açısından önemli zararlara yol açabilir.

Grubun bir çok işletmesinde ve özellikle piyasa faaliyetlerinde, yeniden finansman ve varlık yönetimi, başta varlık fiyatlarında olmak üzere uzun süreli bir finansal piyasa düşüşü (sıkılaştırılan finansman koşulları, küresel ekonomik yavaşlama, ticaret savaşı vb. nedeniyle), dahil olan piyasalardaki faaliyet düzeyini veya likiditeyi düşürebilir. Bu gelişmeler, Grup bozulan pozisyonları zamanında kapatamadığı veya pozisyonlarının riskten korunmasında ayarlama yapamadığı takdirde maddi zararlara neden olabilir. Bu durum özellikle Grubun elinde bulundurduğu, katılımcıların çoğunluğunun aynı yönde piyasa pozisyonuna sahip olduğu, niteliği itibariyle likit olmayan pazarlardaki varlıklar için geçerlidir. Düzenlemeye tabi piyasalarda veya bankalar arasındaki türev sözleşmeler gibi diğer halka açık işlem platformlarında işlem görmeyen varlıklar, piyasa değerlerinden ziyade Grubun iç modellerine dayanarak değerlendirilir. Bunun gibi varlıkların fiyatlarındaki bozulmanın izlenmesi veya tahmin edilmesi zordur, dolayısıyla Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecek Grubun öngörmediği zararlara neden olabilir.

Ayrıca, uzun vadeli düşük faiz oranları ve uyumlu para politikası ortamı, finansal piyasalardaki getiri isteyen finansal piyasalardaki belli katılımcıların davranışlarını değiştirebilir ve ek riskler almalarına yol açarak, vadelerin uzamasına, ürün karmaşıklığının artmasına, yeni piyasa uygulamalarının ortaya çıkmasına vb. neden olabilir. Bu bağlam stresi dönemlerinde finansal piyasaların likiditesini azaltabilir ve Grubun sahip olduğu varlıkların zarara uğramasına veya değerlerinin düşmesine yol açabilecek kayma veya ani düşme riskini artırabilir.

14.

Grubun finansal riskten korunma stratejileri, tüm zarar risklerini önleyemeyebilir.

Grup, özellikle piyasa faaliyetlerinde kullanılan riskten korunma stratejisinin etkisizliği durumunda zarar riskine maruz kalmaktadır. Bu riskten korunma stratejileri, piyasa verilerinin gelişimi ve kısmen geçmiş dönem verilerinden çıkarılan korelasyonları hakkındaki varsayımları içeren modelleri kullanır.

Bu modeller bazı piyasa ortamlarında uygunsuz olabilir ve bu da riskten korunma stratejisinin etkin olmamasına ve olası zararlara yol açabilir.

4.1.4 OPERASYONEL RİSK

15. Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel başarısızlık, fesih veya kapasite kısıtlamaları veya Grubun bilgi teknolojisi sistemlerinin başarısızlığı veya ihlali, zararlara ve Grup itibarının rencide olmasına neden olabilir.

Grup, işlerini büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine dayanarak yürütmektedir. Herhangi bir arıza, işlev bozukluğu, kesinti veya bu sistemlerin güvenliğinde ihlal, kısa ve geçici olsa bile, Grubun işinde önemli aksaklıklara neden olabilir. Grubun yedekleme çözümlerine rağmen, bu tür olaylar bilgi alma ve doğrulamaya ilişkin önemli maliyetler, gelir kaybı, müşteri kaybı, karşı taraf veya müşteriler ile ilgili davalar ve nihayetinde Grubun itibarının zedelenmesi ile sonuçlanabilir. Bu durum Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabileceği gibi bir dava açılması ile de sonuçlanabilir.

Buna ek olarak, finans kuruluşları da dâhil olmak üzere artan sayıda şirket bilgi güvenliklerinde, bazıları bilgisayar ağlarına karmaşık ve hedefli saldırıların yönetilmesini de kapsamış olan ve zarara, hırsızlığa veya gizli bilgilerin ifşasına yol açmış sızma teşebbüslerine ve hatta ihlallere maruz kalmıştır. Yetkisiz erişim elde etmek veya bilgi sistemlerini devre dışı bırakmak veya hizmet kalitesini düşürmek ya da sabotaj etmek için kullanılan teknikler sıkça değiştiğinden ve çoğu zaman bir hedefe karşı devre sokulana kadar tanınmadığından, Grup bu teknikleri önceden tahmin edemeyebilir veya zamanında etkili önlemler alamayabilir. Benzer şekilde, teknik iç ve dış dolandırıcılık, akışkandır ve sık sık şekil değiştirir, finansal faaliyetlerin ve müşteri davranışlarının teknolojik evrimini yakından takip ederek dolandırıcıların düzenli olarak yeni saldırı teknikleri geliştirmesine yol açar. Bu tür eylemler, operasyonel zararlara yol açabilir ve Grubun işi, faaliyet sonuçları ve mali konum üzerinde maddi bir olumsuz etki yaratabilir.

Ayrıca Grup, müşteriler, nakit ödeme veya menkul kıymet işlemlerini kolaylaştırmak için yararlandığı finansal araçlar (takas araçları ve kurumları ile borsalar gibi) da dâhil olmak üzere üçüncü tarafların ve diğer piyasa katılımcılarının operasyonel başarısızlığı, feshi veya kapasite kısıtlamaları riskine maruz kalmaktadır. Günümüzde gittikçe artan sayıda türev işlemin borsalarda takas edilmesi gerekmektedir veya gelecekte gerekebilir ve bu durum Grubun bu risklere maruziyetini artırmış olup bu tür herhangi bir başarısızlık, fesih veya kısıtlama durumunda yeterli ve uygun maliyetli alternatifler bulma yeteneğini etkileyebilir.

Birden fazla finans kuruluşunun takas araçları, kurumları ve borsalar ile birbirlerine bağlı olması ve bu kurumların artan yoğunluğu, bir kurum veya kuruluştaki operasyonel başarısızlığın Grubun iş yapma yeteneğini önemli derecede etkileyebilecek sektör çapında bir operasyonel başarısızlığa neden olma riskini artırır ve dolayısıyla zarara yol açabilir. Piyasa katılımcıları veya finansal araçlar arasında olsun, sektörün yoğunlaşması, sıklıkla hızlandırılmış bir temelde uyumsuz ve karmaşık sistemlerin entegrasyonunun sağlanmasının gerekmesi nedeniyle bu riskleri artırabilir. Grup, müşterileriyle daha bağlantılı hale geldikçe, müşterilerinin bilgi teknolojileri ve iletişim sistemleri ile ilgili olarak operasyonel başarısızlık riskiyle de karşı karşıya kalmaktadır. Herhangi bir başarısızlık, fesih veya işletme olayı, işlemlerini gerçekleştirme, müşteri hizmetleri sağlama, riske açıklığını yönetme veya işlerini büyütme yeteneğini olumsuz şekilde etkileyerek mali kayıplara, müşterilere karşı yükümlülöklere, likiditesinin bozulmasına, işlerinin aksamasına, düzenleyici mercilerin müdahalesine veya itibarının zarar görmesine yol açabilir.

Grup, terör saldırıları veya doğal afetler de dâhil olmak üzere öngörülemez felaketlerin sonucu olarak zarar görebilir.

16. Terör eylemleri, doğal afetler ya da yaygın bir sağlık krizi (ya da bu tür bir kriz olasılığına ilişkin kaygılar) veya büyük halk hareketleri dâhil olmak üzere öngörülemez olayların ya da felaket olaylarının meydana gelmesi, ekonomik ve finansal aksaklıklar yaratabilir, Grubun işlerini yönetme kabiliyetine zarar verebilecek ve sigorta faaliyetlerini önemli zararlara ve (yeniden sigortalama primleri gibi) artan masraflara maruz bırakabilecek operasyonel zorluklara yol açabilir (seyahat kısıtlamaları ya da etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil); bütün bunlar da Grubun işi, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etki doğurabilir.

Grup, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki risklere maruz kalmaktadır.

17. Grup ile eski ve mevcut temsilcilerinin bir hukuki, idari, mali, cezai ve tahkim takibatları da dâhil olmak üzere çeşitli davalara taraf olabilirler. Bu takibatların büyük çoğunluğu, Grubun normal iş akışında meydana gelen işlemlerden veya olaylardan kaynaklanmaktadır. Kısmen de olsa zorlu piyasa ortamı nedeniyle, son yıllarda bankalar ve yatırım danışmanları gibi araçlara karşı müşteri, mudi, alacaklı ve yatırımcılar tarafından açılan davalar ile düzenleyici kurum takibatlarında artış yaşanmıştır. Bu da Grup için dava ve diğer takibatlardan kaynaklanan zarar veya itibar zarar riskini artırmıştır. Bu takibatlar veya düzenleyici yürütme işlemleri, Grubun işlerini, mali konumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz bir şekilde etkileyebilecek hukuki, idari, vergisel veya cezai para cezalarına yol açabilir.

Grubun finansal tablolarını hazırlarken, Grup Yönetimi dahil olduğu hukuki, idari, mali, cezai işlemlerin ve tahkim işlemlerinin sonuçlarına ilişkin tahminlerde bulunur ve bu konularla ilgili zararların muhtemel olduğu ve makul olarak tahmin edilebileceği durumlarda bir karşılık kaydeder. Grubun işlerini kapsayan davaların ve işlemlerin, özellikle de çeşitli davacı toplulukları adına açılan, tazminat taleplerinin belirsiz veya belirsiz miktarlarda olduğu veya benzeri görülmemiş hukuki taleplerin konu edildiği davaların sonucunu kestirmek zordur. Bu tahminlerin yanlış olduğunun veya Grup tarafından bu tür risklerin karşılanması için ayrılan karşılıkların yetersiz olduğunun görüldüğü durumlarda, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları maddi ve olumsuz yönde etkilenebilir.

Devam eden en önemli takibatlara ilişkin bir açıklama için "Uyum riski, dava" bölümüne bakınız.

18. İtibarının görebileceği zarar, Grubun rekabetçi konumuna zarar verebilir.

Grubun mali güç ve dürüstlük konusundaki itibarı, sadakati destekleme ve müşterileriyle ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini geliştirebilme kabiliyeti açısından kritik öneme sahiptir. İtibarı, kendisine atfedilebilecek olaylar, kontrol tedbirlerindeki kusurlar, (başta çevresel veya sosyal) taahhütlerine veya stratejik kararlarına (iş faaliyetleri, risk iştahı, vb.) uymama ve kontrolü dışındaki olaylar ve diğer kişilerin eylemleri nedeniyle zarar görebilir. Grupla ilgili meşru olsun ya da olmasın olumsuz yorumların Grubun işleri ve rekabetçi konumu, ihraç edilen menkul kıymetlerin değeri veya finansmana erişimi üzerinde olumsuz etkileri olabilir.

Özellikle, Grubun itibarı, iç kontrol tedbirlerindeki bir zayıflıktan (operasyonel risk, yasal risk, kredi riski, piyasa riski vb.) ya da çalışanlar tarafından gerçekleştirilen, müşterilerle olanlar (tüketici koruma kurallarına uyumsuzluk) veya piyasa bütünlüğünü etkileyen konularla (piyasa suiistimali ve çıkar çatışmaları) gibi suiistimallerden olumsuz olarak etkilenebilir. Grubun itibarı, dış kaynaklı dolandırıcılık veya bilgi sızıntılarından, medya riskine tabi olan bir sektörün finansmanı veya çevresel veya sosyal bir taahhüde uygun olmadığı düşünülen bir işleminden etkilenebilir. Benzer şekilde, itibar sorunları şeffaflık eksikliği, iletişim hataları veya finansal sonuçlarının yeniden beyanı veya düzeltilmesinden de kaynaklanabilir. Potansiyel olarak davalara yol açabilecek bu tür olayların etkisi, bağlama ve kapsamlı medya haberlerinin odağı haline gelip gelmediklerine bağlı olarak değişebilir. İtibarın göreceği zarar, Grup'un faaliyet sonuçları ve finansal durumu veya çalışanları çekme ve elde tutma yetenekleri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilecek iş veya yatırımcı güveni kaybı veya Grubun müşterilerinin (ve beklentilerinin) kaybı şeklinde kendini gösterebilir.

4.1.5 MODEL RİSKLERİ**19. Grubun özellikle modellere dayanan risk yönetim sistemi etkili olmayabilir ve Grup'u önemli zararlara yol açabilecek tanımlanmamış veya beklenmeyen risklere maruz bırakabilir.**

Grup risklerini tanımlamak, ölçmek ve kontrol etmek için büyük oranda kaynak kullanır ve risk profilini yönetmek için çeşitli teknikler uygular.

Bununla birlikte, genellikle modellere dayanan bu risk yönetimi teknikleri, geçmiş dönem verilerine ve bu modelleri oluşturmak için kullanılan varsayım senaryolarına uygun şekilde entegre edilmeyecek bazı riskler için uygun olmayabilir.

4.1.6 FİNANSMAN RİSKLERİ**20. Hükümetler, merkez bankaları ile düzenleyici kurumlar tarafından alınan istisnai tedbirler, Grubun faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.**

Birkaç yıldır, merkez bankaları, başta faiz oranlarını tarihi düşük seviyelere indirerek finansal kuruluşların likiditeye erişimini kolaylaştıracak önlemler almaktadır. Birçok merkez bankası, bankalara sağlanan likidite miktarını ve süresini önemli ölçüde arttırmıştır. Teminat gerekliliklerini gevşetmişlerdir ve bazı durumlarda, devlet tahvillerinin doğrudan piyasadan satın alınması, özel sektör tahvilleri ve ipotège dayalı menkul kıymetler dâhil olmak üzere finansal sisteme önemli miktarda likidite enjekte etmek için "geleneksel olmayan" önlemler uygulamışlardır.

ABD'de, FED, bilançosunu azaltma politikasını uygulamasının yanı sıra (nicel sıkılaştırma) Aralık 2015'ten bu yana temel faiz oranını yükseltmektedir. Şu anda, piyasa Donald Trump liderliğindeki ABD yönetiminin ekonominin durgunluk içinde enflasyona neden olabilecek tercih edilen bütçe politikasına karşılık olarak bu faiz oranı artışlarının

hızına ve olası parasal politikaya odaklanmaktadır. Yeni tarifeler ve/veya yaptırımlar bugün ana risk olmaya devam etmektedir.

Para politikasındaki bu değişiklikler ve bunların potansiyel etkileriyle ilgili endişeler, finansal piyasalardaki oynaklığı artırır

A
B
D

f
a
i
z

o
r
a
n
l
a
r
ı
n
l

ö
n
e
m
l
i

ö
l
ç
ü
d
e

d
a
h
a

d
a

y
ü
k
s
e
l
t
e
b
i
l
i
r
.

K
ü
r
e
s
e
l

b
a
z
d
a

v
e

A
B

D nin ekonomik büyümesinin gücünün belirsizliği göz önüne alındığında, bu gibi değişiklikler Grubun işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Euro Bölgesi'nde, ECB Aralık 2018'de varlık satın alma programını sona erdirdi ancak bilançosunu "uzun süreli olarak" sabit bir boyutta tutmayı planladığını açıkladı (elinde bulundurduğu menkul kıymetlerin vadeleri gelince, elde edilen tutarları yeniden yatırmak suretiyle). Bazı Euro Bölgesi üye devletlerinde mali gerginliğin yeniden ortaya çıkması durumuna karşı ECB'nin şimdilerde daha az hareket alanı ver gibi gözüküyor. Bir Euro Bölgesi Üye Devletinin devlet borcunun yeniden yapılandırılması gibi uç bir durumda, sermayenin yurt dışına akışına kısıtlama getirilebilir.

Avrupa finansal piyasalarının bölünmesi, şimdilik ECB politikası tarafından kısmen de olsa "gizleniyor." Bankacılık Birliği ve Sermaye Piyasası Birliği'nde kayda değer ilerleme olmaması, Euro bölgesini potansiyel bir kırılma durumunda bırakmaktadır.

Siyasi açıdan daha fazla bölünme yaşanan bir dünya ile zarar verici istisnai tedbirler Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

21. Grubun finansmana erişimi ve likidite kısıtlamaları, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Faaliyetlerinin düzgün şekilde yürütülmesi için Grup, finansman ile diğer likidite kaynaklarına erişime bağımlı durumdadır. Grup, teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edebileceği şartlarda erişemezse veya müşteri mevduatındaki önemli düşüşler de dâhil olmak üzere öngörülemez nakit veya teminat çıkışları yaşarsa, likiditesi zarar görebilir. Ayrıca, Grup müşteri mevduatı tahsilâtını tatmin edici seviyede sürdüremezse, Grubun net faiz marjını ve sonuçlarını düşürecek daha pahalı fon kaynaklarına başvurmak zorunda kalabilir.

Grup, kredi marjlarındaki artış riskine maruz kalmaktadır. Grubun orta ve uzun vadeli finansman maliyeti, genel piyasa koşullarına bağlı olarak dalgalanabilecek kredi marjlarının düzeyi ile doğrudan bağlantılıdır. Bu marjlar, Fransa'nın devlet borcu notunda veya Grubun dış notlarında derecelendirme kuruluşları tarafından yapılan olumsuz değişikliklerden de etkilenebilir.

Gruba derecelendirme kuruluşlarınca verilen notlar, özellikle Grubun yönetişi, stratejisi, kazanç kaynaklarının kalitesi ve çeşitliliği, sermaye yeterliliği, bilanço yapısının kalitesi, risk yönetimi ve risk iştahı gibi faktörler üzerinde bu kuruluşlar tarafından yapılan incelemeye

dayanmaktadır. Bu nedenle, yukarıdaki faktörlerin herhangi birindeki bozulma, Grubun notunun düşmesine yol açabilir. Grubun kredi notları, Grubun finansmana erişimi üzerinde önemli bir etki yaratabilir, finansman maliyetlerini yükseltebilir ve müşterileri ile belirli türde işlem veya faaliyetleri yürütme yeteneğini azaltabilir. Bu durum aynı zamanda bazı karşı taraflara ek teminat vermesini de gerektirebilir ve bu durum likiditesi üzerinde olumsuz etkisi yaratabilir.

Kredi verenler, Grubun kredi notunun belirli bir eşiğin altına düşürülmesinin ardından gerekli teminatı elde edememesi ve bu borçlanmanın şartlarında öngörülen diğer temerrüt olayları da dahil olmak üzere belirli olayların meydana gelmesi durumunda Grubun borçlarının bir kısmının geri ödemesini hızlandırma hakkına sahiptirler. İlgili kredi verenlerin ödenmemiş tüm borçların temerrüt nedeniyle muaccel olduğunu ilan etmesi durumunda, Grup kabul edilebilir şartlara sahip yeterli alternatif finansman bulamayabilir ve Grubun varlıkları ödenmemiş borçlarını tam olarak geri ödemek için yeterli olmayabilir.

Sonuç olarak, finansmana ve likiditeye erişim kısıtlamaları, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu ile karşı taraflara yönelik yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

4.1.7 STRATEJİK RİSKLER VE İŞ RİSKLERİ

22. Grubun stratejik planının uygulanması ile ilgili riskler.

Grubun 2017-2020 dönemine ilişkin yeni stratejik ve finansal plan, modelinin dijital dönüşümünü hızlandırma planı, Fransız Perakende Bankacılığı açının modernize edilmesi, iç kontrol fonksiyonunun güçlendirilmesi ile kurumsal sorumluluk kültürünün yerleştirilmesi gibi bir dizi stratejik hedefi içermektedir. Aynı zamanda net gelir, maliyetler, özkaynak getirisi ve yasal oranlarla ilişkili belirli sayıda finansal amacı da içerir.

Bu stratejik plan, özellikle makroekonomik çevre ve faaliyetlerin geliştirilmesi ile ilgili bazı varsayımlara dayanmaktadır. Bu hedeflere ulaşılmaması veya beklenmeyen olayların meydana gelmesi, stratejik planın gerçekleştirilmesini sektöre uğratabilir ve Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

23. Konsolide mali tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği haliyle UFRS'ye uygun olarak hazırlamak için Grup, yanlış olmaları durumunda finansal tabloları üzerinde önemli olumsuz bir etki yaratabilecek varsayımlara ve tahminlere dayanmaktadır.

Finansal Bilgilerde (bu Kayıt Belgesinin 6. Bölümü) açıklanan UFRS muhasebe ilkelerini uygularken ve Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması amacıyla, Grup Yönetimi gelir tablosunda kaydedilen rakamları gelir tablosuna ya da doğrudan doğruya özkaynaklara kaydedilen kar veya zararlara kaydedilen rakamları, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlendirilmesini ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri etkileyebilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanarak değerlendirmesini yapar.

Doğası gereği, tahminlere dayalı değerlemeler, gelecekte meydana gelmeleriyle ilgili riskleri ve belirsizlikleri içerir. Dolayısıyla, gelecekteki fiili sonuçlar, Grubun finansal tabloları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilecek bu tahminlerden farklı olabilir.

Tahminlerin kullanımı esas olarak aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir:

- aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançodaki rayiç değeri ile finansal tablo dipnotlarında yer alan finansal araçların rayiç değeri;
- finansal varlıkların, maddi veya maddi olmayan duran varlıkların ve şerefiyenin değer düşüklüğü tutarı;
- türev finansal riskten korunma araçlarının muhasebeleştirilmesinin değerlendirilmesi ve ilgili finansal riskten korunma ilişkilerinin etkililiğinin ölçülmesi;
- pasifler kapsamında kaydedilen karşılıklar (karmaşık bir yasal bağlamda davalar ve çalışanlara sağlanan yardımlar ile ilgili karşılıklar da dahil), sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları ve ertelenen kâr paylaşımı;
- bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı;
- özellikle yapılandırılmış kuruluşlar için konsolide kuruluşların kapsamının belirlenmesi için kontrol değerlemesi;
- her bir işletme birliği için belirlenen şerefiyenin başlangıç değeri;
- konsolide bir bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesi durumunda, ilgili olduğu durumlarda bu kuruluş ile ilgili olarak potansiyel olarak Grubun elinde bulunan hissenin rayiç değeri.

24. Grup bir iktisap gerçekleştirirse, entegrasyon sürecini maliyet-etkin bir şekilde yönetemeyebilir veya beklenen faydaları sağlayamayabilir.

Grup, iktisap etmeyi planladığı şirketlerin veya faaliyetlerin derinlemesine analizlerini gerçekleştirmektedir, ancak iktisap öncesi detaylı inceleme işlemleri çok ayrıntılı olmayabilir. Sonuç olarak, bazı iktisap edilen işletmeler istenmeyen varlıkları içerebilir veya Grubu yüksek veya beklenmeyen risklere maruz bırakabilir.

İktisap değerinin analizi, iktisap edilen şirketlerin veya faaliyetlerin kazanç beklentileri, faaliyet gösterdikleri ekonomik ortam veya Grubun geri kalanıyla birlikte gerçekleşmesi beklenen gelir veya maliyet sinerjisi ile ilgili bir dizi varsayıma dayanmaktadır. Bu varsayımlar gerçekleştirilemeyebilir. Bazı durumlarda, ticari faaliyetler, BT veya insan kaynakları konularında entegrasyon girişimlerinin uygulanması beklenenden daha zor olabilir veya beklenenden daha fazla zaman ve kaynak gerektirebilir. Benzer şekilde, Grup daha yüksek entegrasyon maliyeti ve daha düşük tasarruf ya da beklenenden düşük gelir elde edebilir. Sinerji oluşturma hızı ve derecesi de belirsiz olup Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

İş portföyü stratejisinin bir parçası olarak, Grup, kaynaklarını daha iyi bir kârlılık veya sinerji olasılığı olan diğer faaliyetlerde kullanmak üzere faaliyetleri veya bağlı kuruluşları satabilir. Tamamlandığında, bu satışlar sermaye kaybının veya başka zararların kaydedilmesine neden olabilir, dolayısıyla Grubun faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

25. Grubun nitelikli çalışanları çekme ve elde tutma konusundaki yetersizliği ve insan kaynakları yönetimi süreçleri ve ücrete ilişkin düzenleyici ortamdaki önemli değişiklikler, performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Yüksek nitelikli çalışanları çekme ve elde tutma kabiliyeti, stratejik çalışanlarda yüksek bir döngü ve işten ayrılma oranı Grubun know-how'ında kayba (bilhassa işgücü piyasalarının nitelikli personel bakımından ciddi bir rekabet içinde olduğu bölgelerde) ve sağlanan hizmetlerin kalitesinde bir bozulmaya neden olabilir. Faaliyetlerinin başarılı şekilde geliştirilmesi için gerekli (bazı durumlarda yeni) becerilere sahip ola nitelikli çalışanların ilgisini çekmek ve onları elde tutmak için Grup, piyasa uygulamaları doğrultusunda kariyer yolları, eğitim ve gelişim fırsatları ve ücret düzeyleri sunmalıdır. Grubun dış etkenler dâhil olmak üzere insan kaynakları hedeflerine ulaşamaması, ticari ve operasyonel performansını ve dolayısıyla faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, Avrupa finans sektörü, belirli ücret türlerine ilişkin kurallar (sabit, değişken, teşvik temelli, ertelenmiş ödemeler vb.) da dâhil olmak üzere, çalışan ücretleriyle ilgili sıkı bir düzenlemeye tabidir ve bu durum Grubun nitelikli çalışanları çekme ve onları elinde tutma kabiliyetini kısıtlayabilir. Bilhassa, 2014'ten beri Avrupa Ekonomik Alanı'nda uygulanan ve düzenlemeye tabi kitle için sabit bileşene göre ücretin değişken bileşenine bir tavan getiren CRD4 Direktifi'nde durum böyledir.

Başta 2018 yılında yürürlüğe giren Genel Veri Koruma Yönetmeliği ve müşterinin korunmasına ilişkin yönetmelikler olmak üzere diğer yasal değişiklikler (sırasıyla "MIF II" ve "IDD" olarak bilinen Avrupa Finansal Araçlar Piyasaları ve (ii) Sigorta Dağıtımı ile ilgili Avrupa Direktifleri ve bunların ilgili metinleri), insan kaynakları yönetimi ve çalışanlar ücretleri için operasyonel süreçlere ilişkin gereklilikler içermekte olup , Gruba uyum yükümlülükleri ve operasyonel modelinin bunlara göre uyarlanmasına ilişkin maliyet getirmektedir.

4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

4.2.1 RİSK İŞTAHI

Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Risk iştahının tabi olduğu ilkeler

Societe Generale, sağlam bir Avrupa temeline ve seçilmiş güçlü iş uzmanlığı alanlarında hedeflenmiş küresel mevcudiyete sahip, çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline dayalı sürdürülebilir kalkınmayı amaçlamaktadır; Grup ayrıca, hak ettiği güven temelinde müşterileri ile uzun vadeli ilişkilerini sürdürmek ve tüm paydaşlarının beklentilerini karşılamak için çaba göstermektedir.

Bunun sonuçları şunlardır:

- farklı bölgelerdeki müşterilere özel farklı ürün ve hizmetler sunan 17 İş Biriminden oluşan bir teşkilat;
- sermayenin faaliyetler arasında dengeli dağılımı;
- coğrafi olarak dengeli bir model: gelirlerin yaklaşık %75'i gelişmiş ülkelerden ve %25'i gelişmekte olan ülkelerden kaynaklanmaktadır. Perakende Bankacılıkta, Grup, gelişimini tarihi bir mevcudiyete sahip olduğu ve pazarlara ve önemli konumlara dair kapsamlı bilgisinin olduğu Avrupa ve Afrika'ya odaklanmaktadır. Küresel bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile ilgili olarak, Avrupa ve Afrika bölgeleri dışında, Grup uluslararası uzmanlığa dayanabileceği faaliyetleri hedeflemektedir;
- hedefli bir büyüme politikası, mevcut uzmanlık alanlarının teşviki, kaliteli müşteri imtiyazı ve Grubun çeşitlendirilmiş bankacılık modeli dahilinde sinerji getirileri arayışı;
- sosyal sorumluluk konularının ve çevresel kaygılar stratejisinin ve özel olarak finansal olmayan hedef notuyla birlikte paydaşlarla ilişkilerinin merkezine yerleştirilmesi;
- Korunması gereken yüksek değerli bir varlık olarak gördüğü itibarı ile ilgili olarak dikkatli olunması.

Güçlü bir mali profil

Societe Generale, çeşitlendirilmiş bankacılık modeli ile tutarlı, sağlam bir finansal profile güvenerek, sürdürülebilir kârlılık elde etmeyi amaçlamaktadır:

- kârlı ve esnek bir iş gelişimini hedeflemek;
- Grubun işletmelerinin gelişimi ve rekabetçi konumuyla uyumlu bir maliyetle finansal kaynaklara erişime izin veren bir hedef derecelendirmesini sürdürmek;
- Aşağıdakileri sağlamak için sermaye ve karma borç hedeflerini ayarlama:
Temel senaryoda, bir güvenlik tamponuyla CET1 oranına ilişkin asgari yasal şartların karşılanması;
mevcut CET sermayesini kullanarak bir yıllık "iç sermaye gereksiniminin" karşılanması;
TLAC (Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi), MREL (Asgari Zorunlu Uygun Yükümlülükler) ile kaldıraç oranı gibi derecelendirme ve yasal oranlara ilişkin Grup hedefleriyle tutarlı, yeterli bir alacaklı koruma seviyesi;

- Likidite stresi oranındaki hayatta kalma ufkunun ve LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) yasal oranlarına uygunluğun ayrıca kısa vadeli fonlamaya olan bağımlılık seviyesinin dikkate alınmasıyla kalibre edilen yükümlülüklerinde esnekliğin sağlanması;
- Finansal kaldıraç kontrolü.

Grubun hissedarlarına ilişkin hedefi, üstlenilen risklere göre yeterli bir kârlılık yaratmaktır. Bu nedenle, ürün ve hizmet fiyatlandırmasının yanı sıra kârlılığın ölçülmesi ve yönetilmesinde risk / ödül oranı dikkate alınmaktadır.

Kredi ve karşı taraf riskleri (yoğunlaşma etkileri dahil)

Kredi riskini üstlendiğinde, Grup orta ve uzun vadeli müşteri ilişkilerine odaklanır ve hem bankanın bir güven ilişkisi içinde bulunduğu müşterileri hem de orta vadede kârlı bir iş gelişimi potansiyeli sunan müşteri adaylarını hedef alır.

Bir kredi işleminde, risk kabul edilebilirliği, her şeyden önce, borçlunun taahhütlerini yerine getirme yeteneğine dayanır. Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda zarar riskini azaltmak için teminat faizleri istenir, ancak bu, istisnai durumlar haricinde riski almak için tek gerekçeyi teşkil edemez.

Grup, yoğunlaşma riskini kontrol ederek ve diğer finansal ortaklarla paylaşmak suretiyle riski yayma politikasını sürdürerek riski çeşitlendirmeyi amaçlamaktadır.

Karşı taraf notları, kredi politikasının önemli bir kriteridir ve hem ticari hem de risk işlevlerinde kullanılan kredi onay yetkisi çizelgesinin temelini oluşturur. Not çerçevesi içsel modellere dayanır. Notların zamanında güncellenmesine özel önem verilir (bu, her durumda yıllık incelemeye tabidir).

Portföy kalitesini yakından izleyebilmek için Grup, üç ayda bir CORISQ (Risk Komitesi) ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi tarafından izlenen bir dizi kredi portföyü kalite göstergesini kullanarak uyarı eşikleri oluşturmuştur.

Grup, yurt dışı faaliyetleri bakımından stratejik tercihlerini yansıtan ülke risklerine maruziyeti korumayı ve en riskli ülke yoğunlaşmalarını sınırlandırmayı amaçlamaktadır.

Grup, belirli veya doğal olarak daha yüksek risk profiline sahip sektörler veya kredi işlemi türlerine özel kredi politikaları belirlemektedir. Bu sistem portföy limitleri üzerinden bir çerçeve ile desteklenmektedir.

Piyasa riskleri

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikli olarak müşteri gereksinimlerini eksiksiz bir ürün ve çözüm yelpazesiyle karşılamaya odaklı bir iş geliştirme stratejisi kapsamında gerçekleştirilmektedir. Piyasa riski, sıkı bir şekilde, çeşitli göstergelere ilişkin bir dizi limite tabi olacak şekilde yönetilmektedir (stres testleri, Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (SVaR), "duyarlılık" ve "nominal" göstergeler gibi).

Bu limitlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, piyasa koşullarındaki her tür değişikliği yakından yansıtmalarını sağlar.

Bu limitler dahilinde, piyasa faaliyetlerinin Küresel Stres Testi ve Piyasa Stres Testi limitleri Grubun piyasa riski iştahını belirlemede önemli bir rol oynamaktadır; aslında, bu göstergeler tüm faaliyetler ile ana piyasa risk faktörlerini ve toplam risk tutarının sınırlanmasını sağlayan, çeşitlendirme etkilerini göz önüne alan şiddetli bir piyasa krizi ile ilişkili riskleri kapsamaktadır.

Özel alım satım işlemleri özel bir iştirak (Descartes Trading) dahilinde kalacak şekilde ayrılmıştır ve sınırlı bir risk iştahına tabidir.

Operasyonel riskler (itibar ve uyum riski dahil)

Grup'un operasyonel risk iştahı bulunmamaktadır, ancak tekrar eden gelirin yaklaşık %1'ine karşılık gelen bir potansiyel zarar üstlenmeye hazırdır.

Grubun, faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki faaliyetlerinin tabi olduğu tüm yasa ve düzenlemelere kesinlikle uyması ve bunu gerçekleştirmek için uluslararası en iyi uygulamaları uygulamak gibi bir politikası bulunmaktadır. Grup kuruluşları, Grup politikalarında belirtilenlere ek yükümlülükler getirirken yerel yasal gerekliliklere de uymak zorundadır. Bu gerekliliklerin çelişkili olması durumunda, bu kuruluşlar yerel yasal veya düzenleyici gerekliliklere aykırı olmadıkça, en kısıtlayıcı yükümlülükleri uymak zorundadır. Grup özellikle aşağıdaki hususlarda gayret göstermektedir:

- uygun KYC (müşterini tanı) önlemlerini uygulayarak müşterileri hakkında istihbarat toplamak;
- uygulamaları, kara para aklamayla mücadeleyle ve terörizmin finansmanı ile ilgili uluslararası kurallara ve standartlara uygun olan müşteri ve ortaklarla çalışmak;
- uluslararası ambargolarla ve mali cezalarla ilgili kurallara uygun olarak müşterilerle çalışmak ve işlemleri tamamlamak;
- müşteri korumasına ilişkin yönetmeliklere uygun olarak ürün ve danışmanlık hizmetleri sunmak ve ortaklarla çalışmak;
- gerekli önlemleri almak ve piyasaların bütünlüğüne saygı gösteren işlemleri yapmak;
- yolsuzlukla mücadele politikası uygulamak ve yolsuzlukla mücadele mekanizmasını yerleştirmek, çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek, çalışanlarının Davranış Kurallarına uygun olarak sorumlu davranmasını sağlamak;
- mali şeffaflığa ilişkin taahhütlerini yerine getirmek;
- müşterilerinin ve çalışanlarının verilerini korumak;
- çalışanları arasında uyum değerlerini teşvik etmek. Çalışanlarının bilgi uçurma haklarını garanti eder.

Grup, tüm çalışanları için geçerli olan, tanımlanmış değer ve prensiplere sahiptir:

- müşterilerine karşı çalışan sadakatini ve uygulamalarında dürüstlüğü vurgular;
- Çalışan davranışlarını, işlerin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesini sağlayacak şekilde yönlendiren güçlü bir kültür geliştirir. Bu kültür değerler (ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk, bağlılık), Davranış Kuralları ve çalışanların her bir Grup değeri ile ilgili olarak çalışanlardan beklenen davranış ve becerileri tanımlayan bir liderlik modeli aracılığıyla yayılır;
- Özellikle İK süreçlerinin (işe alım, performans değerlendirmeleri, terfi, tazminat, disiplin prosedürleri vb.) bu değerler ve davranış ilkeleri ile uyumlu hale getirilmesi yoluyla uygulamalarını ve bunlara uyulmasını sağlar.

İtibar riskini kontrol etmek her şeyden önce önlemeye bağlıdır. İtibarıyla ilgili olarak, Société Générale son derece dikkatlidir. İtibar riskinin önlenmesi ve tespit edilmesi, Grubun bütün operasyonel uygulamalarına entegre edilmiş durumdadır. Bu dikkat, Grup'un sürdürülebilir ve sorumlu gelişim stratejisinin bir parçasıdır.

Uyumsuz davranış riski, Grubun Davranış Kurallarına aykırı olan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek olan, Banka veya çalışanlarının eylemlerinden (veya ihmallerinden) kaynaklanır.

Yukarıda belirtilen risklere ek olarak, Grup, işinin doğası gereği var olan diğer operasyonel risklere maruz kalmaktadır: uygulama hataları, iç ve dış dolandırıcılık, BT sistemi arızaları, BT sistemlerine karşı kötü niyetli davranışlar, operasyonel kaynakların kaybı, ticari anlaşmazlıklar, vergi yükümlülüklerine uyulmaması vb. Grup, aşağıdakileri kullanarak bu riskleri kontrol etmek için bir hedef belirlemiştir:

- operasyonel riskin çevresel analizi ve "zayıf sinyaller" tespit sistemi;
- Verilerin işlenmesi için güvenli prosedürlerin kullanılması, özel önleme mekanizmaları ve bir iç kontrol sistemi. Ek olarak, kriz durumlarında iş sürekliliğini sağlayacak bir çerçeve tasarlanmıştır;
- kilit risk izleme ve kontrol göstergelerinin uygulanması (KRI);
- Grup genelinde operasyonel riskler konusunda sağlam bir "risk kültürünün" teşviği;
- kritik hizmet sağlayıcılarının, tıpkı kendisi gibi esneklik ve bilgi güvenliği düzeyi sunacağı beklentisi.

Yapısal faiz oranı ve kur riskleri, Emekli Maaşı/Uzun Süreli Hizmet Yükümlülüklerine ilişkin riskler

Grup yapısal riskleri ölçer ve sıkı bir şekilde kontrol eder. Faiz oranı riskinin, döviz riskinin ve emekli maaşı/uzun süreli hizmet yükümlülükleri riskini kontrol altına alınmasına yönelik mekanizma, çeşitli işletmeler (kurumlar ve iş kolları) içinde dağıtılan duyarlılık veya stres limitlerine dayanmaktadır.

Likidite Riski ve Fonlama Riski

Grup, likidite profilinin sağlamlığını üç tamamlayıcı unsura dayanarak değerlendirmektedir:

- Likidite riskinin kontrolü. Grup, piyasa erişim kısıtlaması riskini göz önünde bulundurarak gün içi de dahil olmak üzere çeşitli zaman dilimlerindeki likidite riskini değerlendirmektedir.
- Fon riskini kontrolü. Fon sağlama kapasitesi üç yıllık bir ufuk dahilinde değerlendirilmektedir.
- Yasal yükümlülükler (LCR ve NSFR) uyum.

Likidite profilinin sağlamlığı, Grubun ihtiyati kapsamı içerisinde, büyük döviz cinslerindeki likidite durumu dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Grubun daha büyük kuruluşları, özellikle de likiditeyi düzenleyen yerel yasal yükümlülükler tabi olanlar, aynı zamanda Grup ile birlikte likidite profillerini de değerlendirmekte ve özel olarak izlemektedir.

Likidite ve fonlama riskleri çerçevesi Grup'un ILAAP'si (İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) dahilinde belirlenir.

4.2.2 RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı Grup seviyesinde belirlenir ve işletmelere ve iştiraklere operasyonel olarak tahsis edilir; aşağıda özetlenen "Risk İştahı Çerçevesi"nde açıklandığı şekilde izlenir.

Yönetişim

Yönetim Kurulu, her yıl Genel Müdürlük tarafından teklif edilen Grup risk iştahını (Grup Risk İştahı Beyanı) ve Grup Risk İştahı Çerçevesi onaylar. Risk Bölümü ve Finans ve Kalkınma Bölümü Grubun risk iştahını tanımlar ve Grup Uyum Birimiyle birlikte uygulanmasının izlenmesini ve ikinci seviyede kontrolünü sağlar. İç Denetim Bölümü, Risk İştahı Çerçevesinin etkinliğini senelik olarak gözden geçirir.

Risk iştahının belirlenmesi ve dağıtımı

Risk iştahı aşağıdakiler temelinde geliştirilir ve dağıtılır:

- Grubun maruz kaldığı tüm önemli risklerin düzenli olarak tanımlanması ve değerlendirilmesi; bu aktivite ileriye dönük ölçüm araçlarına dayanır (stres testleri);
- Stratejik ve mali planın oluşturulması için seçilen, en az üç yıllık bir ufukta, bir referans hattı senaryosu ve stresli bir senaryo altında Grubun karlılığının ve ödeme gücünün geçici bir değerlendirilmesi;
- Grup içerisinde risk iştahının, iş kollarının risk / karlılık profili ve büyüme beklentileri dikkate alınarak, uygun seviyeye kadar dağıtılması.

Grubun risk iştahı, Grubun risk iştahını düzenleyen genel kılavuzları, politikaları, hedefleri, limitleri ve eşikleri belirleyen bir belgede ("Risk İştahı Beyanı") resmiyete dökülmüştür. Bu belge yıllık olarak gözden geçirilmektedir.

Her yıl, bütçe sürecinden önce Finans Bölümü, Risk Bölümü ile birlikte Grup Düzeyindeki hedefleri Genel Müdürlüğe sunar. Bu hedefler daha sonra Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur.

Bu hedefler aşağıdakilerin sağlanması için tasarlanmıştır:

- Grubun tabi olduğu yasal yükümlülükler (özellikle asgari yasal ödeme gücü, kaldıraç ve likidite oranları) yeterli bir güvenlik marjıyla uyum, mümkün olduğu durumlarda yeni düzenlemelerin uygulanmasına hazırlıklı olmak;
- Bir emniyet payı (düzenleyici merciler tarafından normalleştirilen veya dahili bir Grup süreci ile tanımlanmış stres) aracılığıyla stres senaryolarına karşı yeterli direnç.

Grubun maruz kaldığı ana risklere ilişkin risk iştahı limit ve eşiklerle düzenlenir. Bu ölçütler, Grubu finansal hedeflerine ulaşmada ve Grubun karlılık profiline rehberlik etmede destekler.

Kurum içinde risk iştahının tahsisi

Risk iştahının organizasyon içinde tahsisi, stratejik ve finansal plan ve risk yönetimi çerçevelerine dayanmaktadır.

Finans Bölümü'nün teklifine dayanarak, Grup seviyesinde belirlenen finansal hedefler, bütçenin ve stratejik ve finansal planın bir parçası olarak işletmeler seviyesinde bütçe tahsis hedeflerine ayrılır.

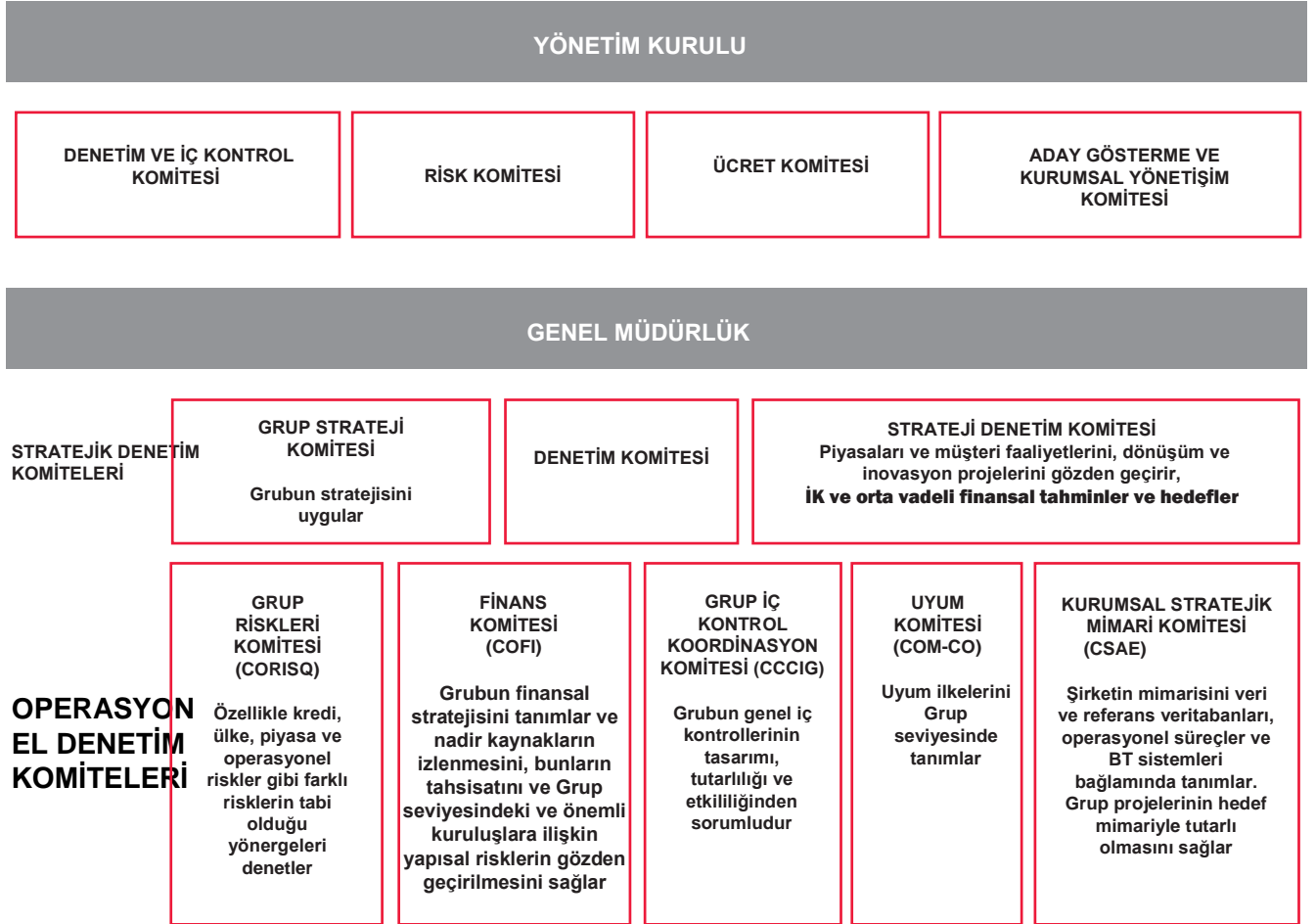
Bütçe süreci tamamlandıktan ve Genel Müdürlük tarafından onaylandıktan sonra Grup, referans noktası senaryosunda ve stresli senaryoda bütçe güzergahlarını Yönetim Kuruluna sunarak, başlangıçta önerilen finansal hedeflerin yerine getirildiğini doğrular; aksi takdirde Yönetim Kurulu yeni hedefleri onaylayabilir veya güzergahların değiştirilmesini isteyebilir.

Benzer şekilde, finansal hedeflerin üzerinde ve Finans ve Risk Bölümlerinden gelecek teklife dayalı olarak, Grup seviyesinde belirlenen limitler ve eşikler, iş birimleri ve işletmeler arasında operasyonel olarak tahsis edilir ve birim ve işletmeler daha sonra bunların aşağı yönde tahsis edilmesinden ve kapsamları dahilinde izlenmesinden sorumlu olurlar.

Grubun ana iştirakleri risk iştahını tanımlar, ölçütleri teşkilatlarına tahsis eder ve uygun bir risk iştahı çerçevesi uygular. Kurumsal Bölümler ve işlevleri, Kurumsal Bölümler ve işlevleri, Grup risk iştahı ile tutarlılığı sağlar. Bağlı kuruluşların risk iştahları Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

4.2.3 RİSK YÖNETİMİ

Denetlenmiş I Yüksek performanslı ve verimli bir risk yönetimi yapısının uygulanması, Societe Generale için, faaliyet gösterdiği tüm işlerde, pazarlarda ve bölgelerde, riskler hakkında güçlü bir farkındalık ile inovasyonun teşvik edilmesi arasında bir dengenin korunması gibi kritik bir girişimdir. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, yürürlükteki yönetmeliklere, Fransız İhtiyati Denetim ve Tasfiye Kurumu'nun denetimine tabi olan bankacılık sektörü, ödeme hizmetleri ile yatırım hizmetlerindeki tüm şirketlerin iç kontrolüne dair 3 Kasım 2014 tarihli Emir (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) ile Avrupa yönetmelikleri CRR/CRD4'e uygundur (bakınız Kurulun Uzmanlığı, s. 82.).



Denetlenmiş I Grubun risk yönetimi stratejisinin ana hedefleri aşağıdakilerdir:

- Grubun risk iştahını Finans Bölümü ve iş bölümleri ile birlikte tanımlayarak Grubun işlerinin ve karlılığının gelişimine katkıda bulunmak;
- Bir risk yönetimi ve izleme sistemi kurarak Grubun sürdürülebilirliğine katkıda bulunmak;
- başlattıkları işlemlere dair birincil sorumluluğa sahip ana işletmelerle yakın işbirliği halinde risk yönetimi sisteminin (işletmelerle ilgili) bağımsızlığını uzlaştırmak. ▲

Risk yönetiminin yönetişimi

Denetlenmiş I İki ana üst düzey organ, Grup risk yönetimini yönetmektedir: Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük.

Genel Müdürlük, Grubun risk yönetimi stratejisinin ana unsurlarını ve bu stratejideki önemli değişiklikleri en az yılda bir kez (şartların gerektirmesi halinde daha sık) Yönetim Kurulu'na sunar.

Yönetim Kurulu içinde Risk Komitesi (bkz. Yönetim Kurulunun İç Kuralları madde 11, s. 551) Yönetim Kuruluna genel strateji, hem mevcut hem de gelecekteki her türden riskle ilgili iştah konusunda danışmanlık yapmakta ve bu stratejinin uygulanmasını doğruladığında Kurula yardımcı olmaktadır.

Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi (bkz. Yönetim Kurulu İç Kuralları, Madde 10, s. 550), risk kontrol sistemlerinin etkili bir şekilde işlemesini sağlar.

Genel Müdürlük başkanlığındaki, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu uzman komiteler aşağıdaki gibidir:

- 2018 yılında 19 kez bir araya gelen **Risk Komitesi** (CORISQ), Grup Strateji Komitesi tarafından belirlenen risk iştahı ve finansal hedefler çerçevesinde Grubun risk açısından temel önceliklerini belirlemektedir ve bu konudaki uyumu izlemektedir. Yönetim Kuruluna verilen yetkilere bağlı olarak, Risk Birimi tekliflerine göre CORISQ, çeşitli risklerin (kredi riskleri, ülke riskleri, piyasa ve operasyonel riskler) yönetimi ile ilgili ana kararları alır. Grup ayrıca, büyük müşteri grupları ile ilgili olarak satış ve pazarlama stratejisini ve risk almayı onaylamaktan sorumlu olan bir Büyük Riskler Komitesi'ne sahiptir;
- **Finans Komitesi** (COFI), Grubun finansal stratejisini belirlemek ve Grup'un risk iştahı bağlamında nadir kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) yönetiminden sorumludur. Grubun yönetim ve yapısal risk izleme mekanizmasını onaylar ve bu risklerdeki ve önemli kuruluşlardaki (limit ve tüketim) değişiklikleri gözden geçirir. Kıt kaynakların tüketimini periyodik olarak değerlendirir. İLAAP ve İCAAP belgelerini, bütçeyi, Önleyici Kurtarma Planını ve Kurumsal Merkezi ve yeniden faturalandırma bütçesini inceler. Son olarak, Grubun vergilendirilmesine ilişkin konuları ele alır (Grup Finans Bölümü ile şirket Sekreteri tarafından müştereken yönetilir);
- **Uyum Komitesi** (COM-CO), Grup'un temel yönerge ve ilkelerini uyumluluk açısından tanımlamak amacıyla üç ayda bir toplanır. Uyum Başkanı, dönem boyunca meydana gelen başlıca olayları, uyum sistemine ilişkin bir güncellemeyi, temel yasal değişmeleri ve projelerdeki ilerlemenin durumunu sunar;
- **Kurumsal Stratejik Mimari Komitesi** (CSAE) şirketin mimarisini veri ve referans sistemleri, operasyonel süreçler ve bilgi sistemleri açısından tanımlar ve Grup'un projelerinin belirlenen mimari ile tutarlılığını sağlar;
- **Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** (CCCIG), Grubun iç kontrol sisteminin genel mimarisi, tutarlılığı ve verimliliğinden; etkinliğini, tutarlılığını ve kapsamlılığını değerlendirmekten, düzeltici aksiyonlar almaktan ve bunların uygulamasını takipten sorumludur.

Risk izlemeden sorumlu bölümler

Grubun ana iş kollarından bağımsız olan Kurumsal Bölümleri, risklerin yönetimine ve iç kontrolüne katkıda bulunur.

Kurumsal Bölümler, Grubun Genel Müdürlüğüne, İcra Kurulu Başkanının yetkisi altında Grup stratejisini yönetme rolünü üstlenmesi için gereken tüm bilgileri sağlar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Müdürlüğe rapor vermektedir.

- Risk Bölümü'nün temel sorumlulukları, Grubun risk iştahını Genel Yönetim çatısı altında ve Finans Bölümü ve iş birimleri ile işbirliği içinde (işletmelere göre ayrılmış olarak) tanımlayarak, Grubun işlerinin ve karlılığının gelişimine katkıda bulunmak ve bir ikinci savunma hattı olarak risk yönetimi ve izleme sistemi kurmaktır.

İşini yürütürken, Risk Bölümü, işletmelerden bağımsızlığı, başlattıkları işlemler için ilk aşamada sorumlu olan temel işletmelerle yakın bir iş ilişkisi içinde olmakla uzlaştırmaktadır.

Buna uygun olarak, Risk Bölümü:

Grubun Risk fonksiyonu için hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlar;

grubun risk iştahını Genel Yönetime tavsiye edildiği şekilde belirlemekten Finans Bölümü ile birlikte sorumludur;

tüm Grup risklerini tanımlar;

iş kolları arası riskler dahil olmak üzere bu riskler için bir yönetişim ve izleme sistemi uygulayarak ve Genel Müdürlüğe, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetleme mercilerine bunların doğası ve kapsamı hakkında düzenli olarak rapor sunar;

işletmelerin amaçlarını ve ilgili risk konularını dikkate alarak risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunur;

riskleri analiz etmek, ölçmek, onaylamak ve izlemek için kullanılan yöntemleri ve prosedürleri tanımlar veya onaylar;

bu yöntem ve prosedürlerin doğru bir şekilde uygulanmasını sağlamak için ikinci seviye bir kontrol uygular;

işletme yöneticileri tarafından önerilen işlemleri ve limitleri yürütür ve doğrular;

risk bilgi sisteminin mimarisini tanımlar veya doğrular ve iş gereksinimlerine uygunluğundan emin olur.

- **Finans Bölümü**, Grubun yeni teşkilatına göre 17 İş Birimi (BU) ve 10 Hizmet Birimi (SU) olarak düzenlenmiştir. Her biri bir Finanstan Sorumlu Başkana bağlı olan üç denetim seviyesine göre düzenlenmiştir:

Fransız Perakende Bankacılığı ve Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler,

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlemleri

Finans Bölümünün faaliyetleri için kilit öneme sahip olan tüm uzmanlık alanlarını bir araya getiren işletmeler arası fonksiyonlar.

Ayrıca kapsamlı muhasebe ve finans kontrolleri de yürütmektedir. Bu bağlamda:

Grup Muhasebe Bölümü, Grubun konsolide finansal tablolarını hazırlamak için kullanılan mekanizmayı koordine etmekten sorumludur,

Ölçüt Uzmanları ve Raporlama Bölümü Grubun yasal raporlarını hazırlamaktan sorumludur,

- Toplaştırılmış Faaliyetler Bölümü içindeki Karşılıklı Muhasebe ve Düzenleyici Faaliyetler Birimi, sorumluluğu altındaki kuruluşlar için muhasebe, düzenleme ve vergi üretiminden ve süreçlerin sürekli olarak iyileştirilmesi ve yönetiminden sorumludur (o.w. Societe Generale SA),

Finans Kontrol Birimi, tüm Finans Süreçleri üzerindeki ikinci seviye kalıcı kontrol sisteminden sorumludur.

Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Birimi, Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Birimi ile Grup Stratejik Mali Yönetim Biriminin görevleri, bu raporun 153. sayfasındaki "Yapısal riskler ve likidite riskleri" bölümünde ayrıntılı olarak anlatılmıştır.

Diğer işletmeler arası fonksiyonlar, özellikle Grup Hizmet Birimlerinin Finans Bölümü, Grup Yatırımcı İlişkileri ve Finansal İletişim, İnsan Kaynakları ve Şirket Sekreteri ile birlikte Finans Bölümü için çeşitli görevler oluşturmaktadır.

- hiyerarşik olarak Grup Finans Birimine bağlı olan **İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Finans Birimleri**, finansal tabloların yerel düzeyde doğru bir şekilde hazırlanmasını sağlar ve finansal raporlardaki bilgilerin kalitesini kontrol eder (muhasebe, yönetim kontrolü, yönetmelik vb.).
- 1 Haziran 2017'den bu yana Genel Müdürlüğe bağlı olan **Grup Uyum Bölümü**, Grubun bankacılık ve yatırım faaliyetlerinin, yürürlükteki tüm yasa, yönetmelik ve etik ilkelerine uygun olmasını sağlar. Aynı zamanda itibar riskinin önlenmesini de sağlar.
- **Şirket Sekreteri** aşağıdakileri içerir: Grubun faaliyetlerinin güvenliğini ve yasalara uygunluğunu izleyen ve ilgili olduğu durumlarda iştiraklerin ve şubelerin hukuk departmanlarına bel bağlayan Grup Hukuk Birimini, Fransa'da ve yurt dışında vergi yasalarına uyumu sağlayan **Grup Vergi Birimi**, Grup için bir Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) politikasının tanımlanması ve önerilmesinden sorumlu olan Grubun Kurumsal Sosyal Sorumluluk Birimi, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Hizmet Birimi ile ortaklaşa bir şekilde bilgi sistemleri güvenliği bakımından Grubun güvenliğini sağlayan **Grup Güvenlik Birimi** ile gerektiğinde Yönetim kurulu sekreterini destekleyen **Grubun merkezi idare hizmetleri**.
- **İnsan Kaynakları ve İletişim Bölümü**, diğer hususların yanı sıra, ücret politikalarının uygulanmasını izler.
- **Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü**, bilgi sistemi güvenlik politikalarının tanımlanmasından bilhassa sorumludur.
- **Grup İç Denetim Bölümü**, Grup İç Denetim Başkanının yönetiminde iç denetimlerden sorumludur. ▲

Görevlerini yerine getirirken Risk Bölümü, Uyum Birimi ve Bilgi Sistemi Güvenlik Departmanı, temel işletmelerde ve kurumsal bölümlerde, doğrudan doğruya veya işlevsel olarak kendilerine raporlama yapan temsilcilerin meydana getirdiği işlevlere dayanır.

Tam zamanlı eşdeğeri (FTE) çalışanlarıyla ilgili olarak gerçekleştirilen en son (31 Aralık 2018) gönüllü sayıma göre:

- Grup Risk fonksiyonunun 6.089 FTE çalışanı vardır (Grup Risk Bölümü dahilindeki 1.773 FTE çalışanı dâhil);
- Uyum fonksiyonunun yaklaşık 3.164 FTE çalışanı vardır;
- Bilgi Sistemi Güvenliği fonksiyonunun yaklaşık 474 FTE çalışanı vardır.

Risklere göre özellikler

YAPISAL FAİZ ORANI, KUR ve LİKİDİTE RİSKİ

Yapısal faiz oranı ve kur riski, Grup Finans Bölümü Aktif ve Pasif Yönetimi Birimi tarafından yönetilmektedir. Bu birim, tüm kuruluşlar için geçerli olan normatif ilkeleri ve modelleme yöntemlerini (Risk Bölümünün başkanlık ettiği geçici bir komisyon tarafından doğrulanır) tanımlar. Ayrıca, farklı yapısal risk türleri için izleme göstergeleri ve küresel stres testi senaryoları geliştirir. Son olarak, ALM Bölümü, Grubun iş kollarının ve kuruluşlarının kendileri için geçerli olan çerçeveye uyduğunu kontrol eder.

Grubun modellerinin doğrulanmasına ve bundan kaynaklanan risk takibine odaklanan ikinci savunma hattının görevleri, özel bir ALM Risk İzleme Departmanı bünyesinde, Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski Bölümü tarafından yürütülmektedir. Bu bölüm, ALM modelleme prensiplerini, model kalibrasyonlarını ve geriye dönük testleri onaylamaktadır. Ayrıca, Finans Bölümü'nün ALM risk göstergelerinin, stres testi senaryolarının ve ilgili risk çerçevesinin tanımlanmasıyla ilgili tekliflerini de analiz eder. İkinci savunma hattı olarak, ALM Risk Departmanı ayrıca risk limitlerine ve eşiklere uyulmasını sağlar ve birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon halinde ALM risk çerçevesinin periyodik olarak gözden geçirilmesini sağlar.

Her bir kuruluş, her İş Birimi/Hizmet Birimi, yapısal risklerle ilgili olarak birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir ve alınan risklerin düzenli olarak değerlendirilmesinden, risk raporunun oluşturulmasından ve riskten korunma seçeneklerinin geliştirilmesinden ve uygulanmasından sorumludur. Her bir kuruluşun, her İş Birimi/Hizmet Biriminin, Grup standartlarına uyması ve kendisine tanınan limitlere uyması gerekmektedir.

Likiditenin nadir bir kaynak olduğu göz önünde bulundurulduğunda, Grubun hedefi:

- likidite stresi dönemlerinde çıkışları karşılayacak yeterli tamponları korurken, faaliyetlerini normal şartlar altında mümkün olan en iyi oranlarda finanse etmek;
- Finansman ihtiyacının zamanlaması doğrultusunda piyasa fonlarına ve finansman istikrarına bağlılığını yöneterek faaliyetlerinin finansmanında istikrarı sağlamak;
- Grubun hedeflerinin yakınında kısa vadeli ve uzun vadeli derecelerini korumak.

Grubun müşteri mevduatlarını tamamlayan kısa ve uzun vadeli finansman planının kapsamı, ürün ve bölgeler açısından çeşitlendirmeyi sağlarken, kısa vadede daha az yoğunlaşmaya sahip olacak şekilde muhafazakardır.

Finans Bölümü'nün Stratejik Mali Yönetim Departmanı, nadir kaynakların yasal şartlara ve Grubun risk iştahı ile bütçe hedeflerine uygun olarak yönetilmesinden sorumludur.

Finans Bölümü'nün Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Bölümü, özellikle de bir likidite krizi durumunda finansman planları ve acil fonlama planları uygulamak suretiyle Grubun bilançosunu ve likiditesini yönetmekten sorumludur.

KREDİ RİSKLERİ

Denetlenmiş I Risk onay süreci üç temel prensibe dayanmaktadır:

- Her müşteri veya müşteri grubu için, kredi sözleşmelerinin analizi ve onaylanması, öncelikle Grup içinde belirlenmiş bir iş kolunun (müşteri hizmet alanı) ve ardından risk yönetimi fonksiyonunun sorumluluğudur. Grubun risk almasına tutarlı bir yaklaşım sağlamak için, bu iş kolu ve bu risk birimi belirli bir müşteriye veya bir müşteri grubuna ilişkin tüm yetkilendirme taleplerini inceler. Bu iş kolu ve bu risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;

- Karşı tarafların iç derecelendirmelerinin kullanılması. Bu derecelendirmeler iş kolları tarafından önerilmiş ve Risk fonksiyonu tarafından doğrulanmıştır. Kredi verme ve risk izleme süreci, tarafların niteliğine bağlı olarak farklılık gösterir. Özel ve profesyonel müşteriler için ("perakende" olarak adlandırılır), kredi kararları, kredi politikalarında tanımlanmış ve Risk Departmanı'nın kontrolünde kullanılan puanlama araçları kullanılarak doğrulanan kriterlerin yerine getirilmesine bağlıdır. Özellikle, kredi riski politikaları, bu limitlerin aşılması durumunda uygulanan süreçlerin yanı sıra, limitlerin belirlendiği koşulları da belirtir. Kurumsal taraflar, finansal kurumlar ve hükümdarlar için onay süreci, müşterinin derinlemesine bilgisine ve operasyonların amacının iyi anlaşılmasına dayanır;
- ağırlıklı olarak, tarafların iç derecelendirmesine dayanan ve iş kollarına uygulanacak hüküm ve zararların giderini üstlendikleri tüm kredi kararları için sorumluluk veren yetki devri sistemi.

Yönetişim açısından Risk Bölümü, güçlü bağıntılara sahip riskleri azaltmak için belirli ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri tipleri için uygun gördüğü sınırlar hakkında Grup Risk Komitesi'ne (CORISQ) tavsiyelerde bulunur. Limitlerin tahsisi, CORISQ tarafından nihai onayına tabidir. Ana konsantrasyon riskleri tüm Grup için düzenli olarak analiz edilir.

Ana faaliyet alanları ile birlikte, Risk Bölümü kredi riski politikasına dayanan bir kontrol ve izleme sistemi tanımlamıştır. Söz konusu politika, Yönetim Kurulu Risk Komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. ▲

Risk Bölümü'nde, kredi riski denetimi iş bölümüne göre düzenlenmektedir. Piyasa Riski Bölümü karşı taraf riskinin değerlendirilmesine yönelik yöntemleri tanımlar ve Finansal Riskten Korunma Fonları karşı tarafları üzerindeki kredi riski denetiminden sorumludur.

Bu departmanların her biri aşağıdakilerden sorumludur:

- müşteriye, müşteri grubuna veya işlem türüne göre küresel ve bireysel kredi limitleri belirlemek veya teklif etmek;
- Uygulanmakta olan delegasyon sistemine uygun olarak, satış departmanları tarafından sunulan işlemlerin yetkilendirilmesi;
- Kredi puanlarının veya iç müşteri derecelendirme kriterlerinin onaylanması;
- Büyük risklerin, belirli kredi portföylerinin ve tehlikeye girmiş karşı tarafların izlenmesi;
- Özel ve genel provizyon politikalarının onaylanması.

Ayrıca, belirli bir departman kapsamlı portföy analizleri gerçekleştirir ve denetleyici mercilere sunulanlar da dahil olmak üzere ilgili raporları sağlar. Risk Bölümünün faaliyetlerine ilişkin aylık bir rapor, Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne sunulur ve özel analizler Genel Müdürlüğe sunulur.

PİYASA RİSKLERİ

Denetlenmiş | Risk maruziyetinin yönetilmesinde birincil sorumluluk, ön büro yöneticilerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi, işlemlerden bağımsız olan Risk Bölümü'nün Piyasa Riski Bölümü'nün sorumluluğunda bulunmaktadır.

Bu departman:

- Uygun limitlere göre etkili bir piyasa riskleri izleme sisteminin varlığını kontrol eder;

- Yönetim Kurulunun ve Genel Müdürlüğün yetkilendirdiği genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanılmasına dayalı olarak farklı işletmeler tarafından sunulan limit taleplerini değerlendirir;
- Grup Risk Komitesi'ne Grup faaliyetlerine göre uygun piyasa riski limitleri önerir;
- piyasa riskini değerlendirmek için yöntemler tanımlar;
- riski ve sonuçları hesaplamak için kullanılan değerlendirme modellerini onaylar;
- Piyasa riskine ilişkin karşılıkların (rezervler ve kar ayarlamaları) ve ek değerlendirme düzeltmelerinin (AVA) hesaplanmasına yönelik metodolojileri tanımlar.
- resmi ve güvenli prosedürlere dayalı olarak piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan piyasa riski göstergelerini ve P&L'yi günlük olarak hesaplar ve onaylar, ardından bu göstergeleri raporlar ve analiz eder;
- her faaliyet için belirlenen limitleri günlük olarak izler;
- Risklerin ve sonuçların hesaplanmasında kullanılan parametreleri belirleme yöntemlerini tanımlar, bu parametreler için kullanılacak kaynakları doğrular.

Görevlerini yerine getirebilmek için, bu departman, piyasa işlemlerine yönelik risk ve Kar ve Zarar göstergelerini oluşturmak için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini tanımlar ve farklı işletmelerin ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar. ▲

Ek olarak, bu bölüm ayrıca tüm enstrümanlara ve masalara uygulanan alarm seviyelerine (örneğin, pozisyonların brüt nominal değerine dayalı) dayalı bir izleme mekanizması aracılığıyla olası hileli ticaret işlemlerinin tespitine katkıda bulunur.

Yönetişim açısından, piyasa riski denetimi Grup'un farklı seviyelerindeki çeşitli komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- Piyasa faaliyetleriyle ilgili riskler, Piyasa Riski Bölümünün liderlik ettiği, başkanlığına da Risk Bölümünün ve Global Piyasalar Bölümünün yaptığı Piyasa Riski Komitesi (MRC) sırasında gözden geçirilir. Bu komite, ana risk göstergelerinin yanı sıra piyasaya veya işe yönelik olaylara bağlı olarak belirtilen bazı özel faaliyetler için risk seviyeleri hakkında bilgi sağlar. Ayrıca, Risk Bölümü ve Küresel Piyasalar Bölümü altında kalan piyasa riski çerçevesi değişiklikleri hakkında fikir vermektedir;
- Risk Komitesi (CORISQ) düzenli olarak Grup seviyesindeki piyasa riskleri hakkında bilgilendirilir. Ayrıca, Piyasa Riski Bölümü'nün teklifi üzerine, piyasa riski ölçümü ile ilgili temel tercihlerin yanı sıra, mimarlık ve piyasa riski çerçevesinin Grup düzeyinde uygulanmasındaki önemli gelişmeleri doğrular;
- Son olarak, Yönetim Kurulu Risk Komitesi, Grubun önemli piyasa riskleri hakkında bilgilendirilmektedir; buna ek olarak, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından en önemli değişiklik önerileri hakkında (CORISQ'nun ön onayından sonra) teklifte bulunur; Bu öneri, sonra, karar için Yönetim Kurulu'na iletilir.
- muhasebe değerlendirme konuları, Global Pazarlar Birimi, Piyasa Riski departmanı ve Finansman Birimi temsilcileri tarafından katılan iki değerlendirme komitesinde ele alınmaktadır: finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, rezerv metodolojileri, parametre işaretlemesi, Yöntemler, vb.) tartışan ve onaylayan Global Değerleme Komitesi ve rezervlerdeki değerlendirme düzeltmesi rakamlarındaki ve ilgili muhasebe etkilerindeki değişiklikleri gözden geçiren Küresel Değerleme İnceleme Komitesi.

P İhtiyatlı Değerlemeye ilişkin konular üç ayda bir düzenlenen metodolojik komiteler ile doğrulama komitelerinde ele alınmakta olup Küresel Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski departmanı ve Finans Bölümü mensupları her iki komiteye katılmaktadır.

Bu komitelere ek olarak, çeşitli Grup seviyeleriyle veya coğrafi alanlarla ilgili olan ve günlük, haftalık, aylık veya üç aylık bazda üretilen detaylı ve özet piyasa riski raporları ilgili iş kollarına ve risk fonksiyonu yöneticilerine gönderilir.

RİSK NİCELEME PROSEDÜRLERİ VE METODOLOJİLERİ

Grup, denetim mercileri tarafından aşağıdaki konularda yetkilendirilmiştir:

- Kredi riskiyle ilgili olarak, kredi riskine açıklığının büyük bir kısmında iç derecelendirmelere dayalı yaklaşımı (IRB yöntemi) kullanmaya.

Şu anda, seçilen belirli faaliyetler ve riskler için standart yaklaşım kullanılmaktadır. Grubun düzenleyici sermayesi üzerinde sınırlı bir etkiye sahipler. Derecelendirme modellerini izleme sistemi geçerli düzenlemelere uygun olarak çalışır. Bu sistem, bu Kayıt Belgesinin ilerleyen sayfalarında daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır; standart yaklaşımın kapsadığı bu riskler için, Societe Generale esas olarak Standard & Poor's, Moody's ve Fitch Ratings tarafından uygulanan harici derecelendirmeleri kullanır.

- piyasa riski için, dahili modelleri kullanmak (VaR - Riske Maruz Değer, Stresli VaR, IRC - Artımlı Risk Maliyeti ve CRM - Kapsamlı Risk Ölçümü).

Bu modeller söz konusu işlemlerin neredeyse tümünü kapsar. Standart yöntem kullanılarak sadece bazı işlemler hala hesaplanmaktadır.

- Piyasa işlemlerinde karşı taraf riski için, 2013 yılından itibaren EEPE (Etketif Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini hesaplamak için dahili modeli kullanmak.

Varsayılan Risk (EAD) karşı taraf riski, Haziran 2012'den beri "basit" ürünler için ve Aralık 2013'ten beri daha karmaşık türev ürünler için bu gösterge bazında hesaplanmaktadır. İç modelin onaylandığı Grup varlıkları için iç model türev ve repo işlemlerinin % 98'ini kapsamaktadır. Grup, bu işlemlerin geri kalanında piyasaya işaretilenmiş değerlendirme yöntemini kullanmaktadır.

- Operasyonel riskler için İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmak.

Son olarak, bilişim sistemleri, işlenen ürünlerdeki ve ilgili risk yönetimi tekniklerindeki değişiklikleri hem yerel (bankacılık kuruluşları

OPERASYONEL RİSKLER

Grubun Risk Bölümü içerisindeki Operasyonel Risk Departmanı, iş kollarıyla istişare halinde Grubun operasyonel riskleri ile ilgili olarak ikinci savunma hattını oluşturur.

Operasyonel Risk Departmanı bilhassa:

- B / S'lerin operasyonel risklerinin (sahtekarlık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) yönetiminin eleştirel bir incelemesini yapar;
- operasyonel risk sistemleri ve çapraz grup analizlerinin üretimi için düzenlemeler ve prosedürler belirler;
- Operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri üretir

Grubun tamamını kapsayacak şekilde Operasyonel Risk Departmanı, bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler merkez ekibine geri bildirimde bulunur ve Banka'nın hem iç denetim amacıyla hem de düzenleyici raporlama için bütüncül, olası ve geçerli olan risk profiline konsolide bir bakış için gerekli tüm unsurları sunar.

Bölgesel merkezler, Operasyonel Risk Bölümünün görevlerini yerel düzenleyicilerin taleplerine göre uygulamaktan sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, BÜ / SÜ'nün her bir ana faaliyetinde / faaliyetinde operasyonel risk muhabirleri ağı aracılığıyla birinci savunma hattı ile iletişim kurar. BU / SU'lar, çerçeveyi uygulamak ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanmış risk iştahının belirlediği sınırlar dahilinde tutulmasını sağlayan kontrolleri temin etmek için birinci savunma hattı olarak sorumludur.

Özellikle bilgi sistemleri ve Grup bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler açısından Operasyonel Risk Bölümü, normları ortak olarak ve sırasıyla Grup Bilgi Sistemleri Güvenliği ve Grup İş Sürekliliği Yönetimi Başkanı ile tanımlamaktadır.

Mülkiyet ve insan güvenliği ile ilgili risk

Mayıs 2018'de, Societe Generale'i güvenlik standartlarının en üst seviyesine çıkarmak amacıyla Global Güvenlik sağlamak üzere Grup Güvenlik Departmanı kuruldu.

Bu Bölüm, Grubun insanlarını, mallarını, maddi ve maddi olmayan varlıklarını korumak için küresel ve potansiyel bir güvenlik vizyonu tanımlamaktan, her koşulda bankanın hayati faaliyetlerinin sürdürülmesine olanak sağlayan faaliyetlerin planlanmasını koordine etmek ve katkıda bulunmaktan sorumlu uygun olduğu gibi kriz yönetimine.

Bu amaçla, bu Bölümün ana görevleri şunlardır:

- Küresel düzeyde bir güvenlik vizyonunu Grup düzeyinde tanımlamak;

- Grubun karşı karşıya olduğu güvenlik tehditlerini ve risklerini (mevcut ve gelecekteki vizyon) ve ayrıca bu tehditler karşısında Grup'un zayıf yönlerini belirlemek;
- Güvenlik krizleriyle başa çıkmak için Grup politikaları ve mekanizmaları geliştirmek ve yaymak;
- Grubun güvenlik yönetimi ve kriz yönetimi sistemini düzenlemek ve uygulamak;
- güvenlik alanındaki ulusal, Avrupa ve uluslararası kamu güvenliği yetkilileri ile ilişkileri koordine etmek;
- iş zekasını geliştirmek ve koordine etmek;
- dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunmak;
- Grup'taki güvenlik kültürünü güçlendirmek (eğitim, iletişim vb.).

Grup Güvenlik Bölümü, güvenlik konularında ilk savunma hattı olarak görev yapmaktadır.

Bilgi güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili riskler

Bilgi, Société Générale için stratejik bir varlıktır. İster kağıt üzerinde, dijital isterse sözlü olsun, bilgilerin kullanımı ve erişimi düzenlemelere ve kanunlara uygun olmalıdır. Banka, müşterileri ve çalışanlarını istenmeyen sonuçlara maruz bırakabilecek herhangi bir bilgi sızıntısı veya yasadışı erişimden kaçınmak için bilmesi gereken tek kişi tarafından manipüle edilmelidir.

Genel Sekreterlik düzeyinde bulunan Grup Güvenlik Departmanı, Grup'un bilgi güvenliği politikasını tanımlar ve Grubun bilgi güvenliği ile ilgili yönetim, izleme ve iletişim mekanizmalarını koordine etmekten sorumludur. Bu çerçeve beş geniş kategoride gruplandırılabilir: tanımla, koru, tespit et, cevap ver, kurtar.

Bu sistemler, Genel Sekreterlik ile koordineli olarak, bilgi güvenliği ile ilgili kalıntı riskleri azaltmak için her BÜ / SU'da uygulanmaktadır.

BT sistemleri konusunda, BT Güvenliği ve BT Operasyonel Risk Sorumlusu, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümünde konuşlanmıştır. Grup Güvenliği Direktörünün işlevsel yetkisi altında, dijital bilgileri koruma stratejisini önerir ve bilgi sistemlerinin güvenliğinin topluluğunu canlandırır. Bilgi sistemleri güvenlik çerçevesi piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002) uyumludur ve her BU / SU'da uygulanır.

Operasyonel düzeyde, Grup, olay yönetimi, güvenlik izleme ve siber suçlarla mücadelede sorumlu bir CERT (Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi) birimine güvenmektedir. Bu ekip hem iç hem de dış olmak üzere birden fazla bilgi ve izleme kaynağı kullanıyor.

Artan sayı ve dijital saldırıların karmaşıklığı göz önüne alındığında, siber suç riski, bankacılık endüstrisindeki oyuncular için giderek daha fazla önem kazanıyor. Société Générale, müşterilerini, müşterilerinin verilerini ve kendi bilgi sistemlerini korumak için siber güvenliğe büyük önem vermektedir. Bu konu, bilgi sistemleri güvenliği ve işletimi ekipleri tarafından ortaklaşa olarak ele alınmakta olup bilgi güvenliği ana planı kapsamında Genel Müdürlük tarafından izlenmektedir.

Böylece, "Büyümeye dönüşüm" Grubunun stratejik planını desteklemek için, bir bilgi sistemleri güvenlik ana planı 2020 eylemine rehberlik eden beş ana eksen etrafında yapılandırılmıştır:

- bankanın müşterileri için güvenlik: güvenli dijital deneyimini geliştirmek ve müşterilerimizin siber güvenlik kültürünü güçlendirmek;

- kilit varlıkların korunması: verilere daha yakın güvenlik önlemlerine devam etme en hassas uygulamaları güvence altına alma;

- Grubun tespit ve tepki yeteneklerinin sürekli güçlendirilmesi;
- iç ve ortak değişimlerini kolaylaştırmak için BT sistemlerimizin ve süreçlerimizin çeviklik ve güven bölgelerinin geliştirilmesi;
- Bir Siber Enstitü oluşturarak, farkındalığı artırarak ve çalışanları destekleyerek SSI sektörünün uzmanlığını geliştirmek.

Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm departmanındaki bir merkez ekip, BT operasyonel risklerini yönetmek ve izlemekten sorumludur. Takımın ana görevleri:

- Bankanın risklerini daha iyi anlamasını, aşırı risk senaryolarına daha iyi hazırlanmasını ve yatırımlarını BT risklerine daha uyumlu hale getirmesini sağlayan aşırı risk senaryoları (örn. Siber saldırı, bir hizmet sağlayıcısındaki kesinti) da dahil olmak üzere Grubun başlıca BT risklerinin tanımlanması ve değerlendirilmesi;
- Bankanın yönetiminin riskleri yönlendirmeye, özellikle de Anahtar Risk Göstergeleri (KRI'ler) yoluyla yönlendirilmesine olanak sağlayan unsurların sağlanması. Bunlar Société Générale'nin Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'nun Risk Komitesi'ne iletilir. BT ve güvenlik stratejileri ve amaçları ile uyumlu kalmak için düzenli olarak gözden geçirilirler;
- daha genel olarak, BT'nin operasyonel risklerini karşılayan tüm cihazların kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. Normatif BT ve güvenlik kontrollerinin tanımına ve Grubun bu konuda yönetsel denetimin dağıtılmasındaki desteğine dayanan BT riskleri için sürekli kontrol sistemine özel dikkat gösterilir. 2018 yılında uluslararası standartlara uyum sağlamak için SI / SSI normatif kontrollerinin yeni bir sürümü geliştirilmiştir (ISO 27002 ve COBIT V5).

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk sistemlerine dayanmakta ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

MODEL RİSKLERİ

İkinci savunma hattını ve risk modellemesinin denetimini güçlendirmek amacıyla 2017 yılında Risk Bölümü bünyesinde bir "Model Risk Yönetimi" (MRM) departmanı oluşturulmuştur. Bu departman, model risk fonksiyonunun denetlenmesinden ve daha önce diğer departmanlarda onaylanmış olan bazı modellerin onaylanmasından sorumludur. Bölümünün başlıca sorumlulukları aşağıdakilerdir:

- Grup seviyesinde model risk yönetiminin yönetilmesi: modellerin iyi yönetilmesinin ve yönetmeliklere uygunluğunun sağlanması için gerekli standartların ve prosedürlerin sürdürülmesinin yanı sıra Genel Müdürlük, Yönetim Kurulu ve bankacılık denetim mercileri için, Grubun maruz kaldığı model riskleri hakkında raporlar üretilmesini de içerir;
- üç savunma hattı vasıtasıyla model risk yönetiminin iyileştirilmesi de dahil olmak üzere Model Risk Yönetimi programını yönetmek;
- Piyasa pozisyonları ve ALM modelleri için değerlendirme modelleri de dahil olmak üzere, Grup modellerini bağımsız bir şekilde doğrulamakla sorumlu olan kurumları denetlemek;
- kapsamındaki iç modelleri bağımsız bir şekilde, özellikle de düzenleyici iç modelleri, karar alma modellerini ve UFRS 9 muhasebe modellerini doğrulamak. MRM Departmanı, modellerin tüm yönleriyle ilgili bağımsız incelemeler (tasarım gücü, uygulama, kullanım, geçmiş veriler, geriye dönük test de dahil olmak üzere modellerin izlenmesi) hazırlamak için mevzuatın öngördüğü durum tespitlerini gerçekleştirebilir. Bağımsız olarak incelenecek modellerin kapsamı, MRM programı tarafından tanımlanan yörünge doğrultusunda kademeli olarak genişletilebilir.

UYUMSUZLUK RİSKLERİ

Uyumsuzluk riskini önleme kurulumu operasyonel kuruluşlar ve Grup Uyumluluğu işlevi arasındaki ortak sorumluluğa dayanmaktadır:

- İşlevsel kuruluşlar (BU / SU) günlük faaliyetlerinde, yasalara ve düzenlemelere uygunluk, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uymak zorundadır;
- Uyumluluk işlevi çeşitli görevleri sağlar:

Bankacılık ve mali faaliyetlere uygulanan kanun ve yönetmeliklere ve üst yönetime göre belirlenen davranış normlarına uygunluk sağlanmasını amaçlayan prosedürlerin Hukuk Departmanı ile işbirliği halinde hazırlanması da dahil olmak üzere genel normatif çerçevenin tanımlanması ve uygulanması

bu normatif çerçeveyi hiyerarşik otorite kapsamına adapte etmek ve uygulamak veya kapsamındaki uygulamalarını işlevsel denetim altında (Grup iştirakleri) uygulamak;

grup personelinin uyumsuzluk riskleri konusunda farkındalığının sağlanması ve Grup içindeki uyum kültürünün güçlendirilmesi;

- İnsan kaynakları veya araçlar açısından, yerine getirilen kaynakların etkinliğini sağlamak;

operasyonel varlıklara (birinci savunma hattı) uyumla ilgili farklı zorluklar konusunda danışmanlık yapmak ve yardım etmek;

Grubun risk profili üzerinde ve düzenlenmiş personel ile ilgili bireysel düzeyde, özellikle de yönetmeliklere uygun olarak, risk profili üzerinde büyük bir etkisi olan varlıklar / faaliyetler üzerindeki uyumsuz risk yönetiminin bağımsız değerlendirmesini de içeren, denetimin ve seviye 2 kontrolünün yapılması; CRD 4;

Tüm işletmelerdeki önemli olayları, özellikle de Grup yönlendirme araçları aracılığıyla pekiştirmek ve takip etmek, Genel Yönetim ve Yönetim Kurulunu bilgilendirmek ve Hukuk Departmanı ile koordineli olarak, bankacılık ve düzenleme süpervizörleriyle ilişkilerin takibini sağlamak.

Uyum işlevi, 1 Ocak 2018 tarihinde doğrudan Genel Yönetim'e bağlı olarak yeniden yapılandırılarak, kendi başına bağımsız bir yönetim işlevi haline gelmiştir. Uyumsuzluk ve itibar riski takibinin yönetimini sağlar. Grubun uyumsuzluk risk önleme kurulumunun tutarlılığına, etkinliğine ve banka denetleyicileri ve düzenleyicilerle uygun ilişkilerin geliştirilmesine dikkat etmektedir.

Uyum Başkanı üst yönetim toplantılarına katılır. Bilgilerin toplanması, üst yönetime yapılan sunumlar ve uygunluk odaklı komiteler sırasında sağlar.

Uyum işlevi aşağıdakilere dayanan açık bir organizasyon uygulamıştır:

- her iş koluna odaklanan ekipler;
- Merkez ekipleri risklerin ve kontrollerin gözetimine ve eğitim ve dijital dönüşüm gibi kilit enine faaliyetlere odaklandı.

İki geniş kategoride gruplanan sekiz ana uyumsuzluk riski, bir yandan finansal güvenlik ve bir yandan da düzenleyici riskler, bölüm 4.9'da detaylandırıldığı gibi düzenlenmiştir.

Risk ve ücret politikası

2010'un sonundan bu yana, CRD3 Avrupa direktifinin tanımladığı yasal çerçeveye uygun olarak, Societe Generale değişken ücretlendirmenin belirlenmesi için özel bir yönetim uygulamasıdır. Finansal piyasa profesyonellerinin ötesinde, bu direktifin getirdiği kurallar, faaliyetlerini kontrol işlevlerini uygulayanlar da dahil olmak üzere onları istihdam eden kuruluşun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olacak olan herkes için geçerlidir.

Ücretlendirme Komitesi tarafından önerilen Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre, ücretlendirme, tanımlanmış nüfus için ücret mekanizmaları ve süreçleri ve üstlenilen faaliyetlerin finansal sonuçlarını değil, aynı zamanda bu sonucun üretilme şeklini de etkiler: tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ve uyum kurallarına saygı duyulması. Kontrol fonksiyonu çalışanları, kendileri için kontrol ettikleri operasyonların sonuçlarından bağımsız olarak ve faaliyetlerine özgü kriterlerin bir fonksiyonu olarak ücretlendirilir.

Değişken ücret, üç yıl boyunca ertelenen olmayan bir kısmı ve ertelenen bir kısmı barındırır ve buralarda mevcudiyet, performans ve malus koşulları altındadır. Bu ücretin en az %50'si hisse senedi veya hisse eşdeğeri şeklinde ödenmektedir. Bu ödeme şekilleri, ücretlendirmeyi performansa göre düzenlemeyi amaçlar ve şirket ufukta risk alır. Risk Bölümü ve Uyum Bölümü, bu politikanın tanımına ve uygulanmasına katkıda bulunur.

Risk Bölümü ve Uyum Bölümü, bu politikanın tanımına ve uygulanmasına katkıda bulunur.

Avrupa Direktifi CRD4'te tanımlanan düzenleyici çerçeve 1 Ocak 2014'ten beri geçerlidir ve faaliyetlerinin grubun risk profili ve kontrol fonksiyonu çalışanları üzerinde etkisi olabilecek kişilerin değişken ücretlerinin belirlenmesine ilişkin kuralları değiştirmemektedir. Bu nedenle yukarıda belirtilen ilke ve yönetim grup içinde uygulanmaya devam eder.

Ayrıca, Societe Generale, ücretlendirme politikasının 26 Temmuz 2013 tarihli bankacılık faaliyetlerinin ayrıştırılması ve düzenlenmesi hakkındaki Kanun ve Volcker Kuralının taleplerinde etkili olmasını sağlamak amacıyla alım satım yapma yetkisi sahiplerinin nüfusuna yönelik bir düzenleme ve özel bir yönetim uygulamasıdır .

İtibar riski

Her üç ayda bir, Uyum Birimi ve İş Birimleri ve Hizmet / Merkezi yönetim birimlerinden (özellikle İK ve İletişim Başkanı, Hukuk birimi, CSR birimi ve Veri koruma bölümü) gelen bilgilere dayanarak, Risk komitesi ve Yönetim Kurulu'na üç ayda bir iletilen itibar riskine ilişkin genel bilgiler sunar.

Ayrıca, İş Birimlerine atanmış baş uyum görevlileri, yeni faaliyet türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri doğrulamak ve değerlendirmelerine ilişkin yazılı bir görüş oluşturmak için düzenlenen çeşitli organizasyonlara (yeni ürün komiteleri, özel komiteler vb.) Katılmaktadırlar Hedeflenen girişimin risk seviyesi ve özellikle itibar riski.

4.2.4 RİSK TESPİT ÇERÇEVESİ VE STRES TESTLERİ

Grup risk haritalama çerçevesi

Risk haritası, Grubun risk tanımlama sürecine yıllık genel bir bakıştır. Risk tanımlaması, Grubun risk profilinin genel değerlendirilmesine katkıda bulunur ve İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP) gibi çeşitli işlerde değerlendirme kullanılır. Genel Müdürlüğün yetkisi altında Risk Bölümü tarafından hazırlanan risk haritası, her yıl Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne sunulmaktadır.

Bu yaklaşımın amacı, kredi ve piyasa riskleri ile operasyonel ve yapısal riskler de dahil olmak üzere Grup'un maruz kaldığı ana risk türleri için potansiyel önemli zararları tahmin etmektir. Risk haritası, tanımlanmış kapsamlar içindeki varsayımsal senaryolarla potansiyel zararları eşleştirir. Değerlendirme, uzman analizini ve tarihsel verileri kullanarak tahmin edilen çeşitli istatistiksel yaklaşımları birleştirir.

Stres testleri

Stres testleri veya kriz simülasyonları, bir krizin faaliyetteki bir portföyün, faaliyetin veya işletmenin davranışları üzerindeki potansiyel etkisini değerlendirmek için kullanılır.

Societe Generale'de, stres sapmaları riskleri tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek ve Grubun risklere ilişkin sermaye yeterliliğini değerlendirmek için kullanılır. Buna göre, Grubun ve faaliyet ile portföylerinin direncinin önemli bir göstergesi ve risk iştahının tanımında temel bir bileşendirler.

Stres testleri aşırı ama makul varsayımsal veya tarihsel ekonomik senaryolara dayanır. Bu senaryolar, potansiyel karşı tedbirleri dikkate alarak ve nicel yöntemleri uzman değerlendirmeye (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilere dönüştürülür.

Stres testleri ayrıca duyarlılık analizlerine dayanabilir (tek faktör veya çok faktör riski).

Bu şekilde, uygulanmakta olan stres testi çerçevesi şunları içerir:

- Olumsuz bir senaryoda Grubun profilinin risk maruziyet toleransı ile uyumlu olmasını sağlamak ve risklerin karlılığındaki bozulma derecesini ölçmek için böyle bir senaryoda BU'ların bütçe sürecine (Stratejik ve Finansal Plan) dahil edilen yıllık bir küresel stres testi uygulaması . Ayrıca, ICAAP (İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci) içine dahil edilmiştir.
- risk veya portföy türüne göre özel stres testleri:
Kredi riski stres testleri, kapsamlı analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlayarak,

Bir dizi portföy, faaliyet vb. için risk iştahının oluşturulması Ayrıca, bu riskin tanımlanması, ölçülmesi ve operasyonel gözetimi iyileştirmek için kullanılırlar;

Sermaye piyasası faaliyetlerinin stres testleri, tarihi ve varsayımsal senaryolara dayanır ve tüm Grup için geçerlidir. Çeşitli risk faktörlerine (faiz oranı, hisse senetleri vb.) Veya faaliyetlere (gelişmekte olan piyasalar, vb.) Dayalı özel risk maruz kalma stres testleri ile desteklenirler. Bu farklı risk ölçümleri için bir stres testi limiti tanımlanmıştır;

Stres testleri, değer ve bankacılık portföyünün faiz marjının yapısal faiz oranı riskine maruz kalmasının bir resmini verir. Grup, bu maruziyetlere, verim eğrisi değişimi ve kayması (dikleştirme ve düzleştirme) senaryolarında limit koyar;

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin bir stres testi, piyasa riski faktörlerindeki (enflasyon, faiz oranları, vb.) Değişikliklerin Grup'un net pozisyonu üzerindeki etkilerini simüle etmeyi içerir (yatırımlar ilgili çalışanlara sağlanan faydalardan daha az). Bu göstergede bir stres testi göstergesi bulunur;

- Likidite stres testleri; Bu streslerden birinin hayatta kalma ufkı, finansal bir hedef olarak tanımlanmaktadır;

Stres altındaki operasyonel risk değerlendirmesi, Grup'un operasyonel risk amaçlı sermaye ihtiyacını kalibre etmek için senaryo analizleri ve zarar modellemesi kullanır ve tarihsel olarak bulunmayan olağandışı ve ciddi zararlar maruz kalma dahil, operasyonel zararlar maruz kalmanın daha iyi anlaşılmasını sağlar;

Sigorta stres testleri, ASSU İş Birimi için minimum karlılık hedeflerine ve kıyaslama senaryosu kapsamında ve stres senaryosu altında bir SCR teminat oranına dayanan risk iştahını tanımlama sürecini desteklemektedir. Ayrıca, ASSU riskten korunma politikasını, varlıklarının tahsisini ve temettü dağıtım politikasını geliştirmek için stres testlerinin sonuçlarını kullanır.

- Risk iştahı ve Kurtarma Planı için ters stres testleri. Bu stres testlerinin etkisi, prensip olarak, tipik olarak bir ödeme gücü oranı veya likidite gösterge bozulma noktası kullanılarak (bankaya ciddi bir tehdit yansıtan) tanımlanmaktadır. Bu bozulma noktasına yol açan varsayımsal senaryolar, yeni güvenlik açıklarının ortaya çıkıp çıkmadığını belirlemek için yeniden oluşturulur.

Dahili stres testi çalışmaları ile birlikte, Grup Avrupa Bankacılık Mercii ve Avrupa Merkez Bankası tarafından denetlenen büyük ölçekli uluslararası stres testlerine katılan bir dizi Avrupa bankasının bir parçasıdır.

"TEMEL" VE "STRESLİ" EKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI

Temel senaryo

Son ekonomik durum ve ekonomik politikadaki eğilimler (bütçe, para politikası, döviz kuru politikası) gibi bir dizi gözlemlenen faktör temelinde geliştirilir. Gözlemlenen bu faktörlere dayanarak, ekonomistler belirli bir zaman dilimi zarfında ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası yolunu belirlerler.

Stresli senaryosu

Stres senaryosunun, temel senaryodan sapan bir iş kaybını (gerçek GSYH rakamlarına dayalı olarak), şiddeti bakımından seçilmiş bir geçmiş "referans noktası" durgunluğu sırasında gözlemlenene benzer bir ölçekte benzetilmesi amaçlanmıştır. Referans noktası durgunluğu sabit kaldığı sürece, temel senaryonun seyir tahmini ne olursa olsun, sistematik bir stres senaryosudur, yani bir dönemden diğerine ölçek bakımından sabittir. Stres senaryosu ayrıca, tetikleyici olayı belirlenmemiş olması nedeniyle de geneldir. Stres senaryosunun diğer ekonomik ve finansal değişkenler üzerindeki etkisi, ana senaryodan sapan ölçülerek belirlenmektedir.

4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

4.3.1 İÇ KONTROL

İç kontrol, bütün bankacılık kuruluşları için geçerli olan sıkı bir düzenleyici çerçevenin bir parçasını oluşturmaktadır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontrollerin yapılması için koşullar 3 Kasım 2014 Sırasıyla tanımlanmıştır. Tüm kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Emir, söz konusu şirketlerin faaliyetlerin içkin olan çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesiyle ve denetleyici organın iç kontrolün ne şekilde gerçekleştirildiğini değerlendireceği ve inceleyeceği prosedürlerle ilgili bir dizi özel şartın yanı sıra iç kontrol kavramını tanımlamaktadır.

Basel Komitesi, kredi kurumları tarafından yürütülen iç kontrolün temelini oluşturacak dört ilkeyi - bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve yeterli kaynaklar - tanımlamıştır.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in sağlam bir yönetim sistemine ve açık bir organizasyona sahip olmasını sağlar:

p sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılması;

p Şirketin maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkili prosedürler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI), iç kontrol denetimi alanındaki CA kararlarını hazırlamaktan özellikle sorumlu olan bir CA Komitesidir.

Bu nedenle, Genel Yönetim, Grubun iç kontrolü hakkında rapor verir. Gerekçelendirilebilecek risk seviyesini gördüğü zaman, iyileştirme planlarının uygulanmasını izler.

Societe Generale Grubu bünyesinde bu prensipler temel olarak, biri Grubun iç kontrolünün genel çerçevesini oluşturan, diğeri de Grup Denetim Beyanı'nı oluşturan, diğerleri de kredi risklerinin, piyasa risklerinin, operasyonel risklerin yapısal faiz oranı, kur ve likidite risklerinin, uyum kontrolünün ve itibar riski kontrolünün yönetimiyle ilgili olan direktifler aracılığıyla uygulanmaktadır.

Kontrol, bir standartlar ve prosedürler bütününe dayanmaktadır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, bir arada "Normatif Belgeler" adıyla anılan bir dizi belgenin kapsadığı kural ve prosedürlere tabidir. Bu belge tüm belgeleri içerir:

- Grup personeli için geçerli eylem ve davranış kuralları belirlenmesi;
- işletmelerin yapılarını tanımlamak ve rollerin ve sorumlulukların paylaşılması;
- Her bir işletme ve faaliyete özgü yönetim kurallarını ve dahili prosedürlerin açıklanması.

Normatif Belgeler öncelikli olarak aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Societe Generale Grubunun yönetişimini, temel iş kollarının ve Kurumsal Bölümlerinin yapılarını ve görevlerini ve aynı zamanda da çapraz iş sistemleri ve süreçlerinin (Davranış Kuralları, Şartlar vb.) işleyiş prensiplerini tanımlayan direktifler;

- Bir faaliyetin çalışma çerçevesini ve sağlanan ürün ve hizmetlere ilişkin yönetim ilke ve kurallarını ve aynı zamanda iç prosedürleri tanımlayan kılavuzlar.

Normatif Belgeler, Grup içinde kanun hükmündedir. Grup Kurumsal Sekreteri sorumluluğundadır.

Normatif Belgelere ek olarak, her bir Grup etkinliğine özgü operasyon prosedürleri uygulanır. Yürürlükteki kurallar ve prosedürler, aşağıdakiler gibi iç kontrol temel kurallarına uyacak şekilde tasarlanmıştır:

- fonksiyonların ayrıştırılması;
- Tüm işlemlerin derhal ve geri alınamaz şekilde kaydı;
- çeşitli kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatı.

Doğası gereği çoklu olan ve gelişen risk, tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Risk yönetimi ve kontrol sistemleri bu nedenle bankanın hedeflerine ulaşma kabiliyetinin anahtarıdır.

İç kontrol sistemini, yürütülen faaliyetlerin ve uygulanan organizasyon ve prosedürlerin aşağıdakilere uymasını sağlayan tüm yöntemler temsil eder:

- yasal ve düzenleyici hükümler;
- profesyonel ve etik uygulamalar;
- Şirketin yürütme organı tarafından tanımlanan iç kurallar ve yönergeler.

İç kontrol özellikle aşağıdakileri hedefler:

- Aksaklıkları önleme;
- İlgili riskleri değerlendirme ve yönetildiklerinden emin olmak için yeterli kontrolü uygulama;
- İş süreçlerin, özellikle de varlıkların korunmasına yardımcı olanların yeterliliğini ve etkililiğini sağlama;
- aksaklıkları tespit etmek;
- finansal ve idari bilgilerin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve erişilebilirliğini garanti etme;
- bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etme. İç kontrol sistemi beş temel ilkeye dayanır:
- Tüm risk türlerini kapsayan ve Grubun tüm varlıklarına uygulanan, kontrollerin geniş kapsamı;
- Her bir çalışanın ve her bir yöneticinin, aldıkları ya da denetledikleri riskleri yönetirken ve üstlendikleri ya da sorumlu oldukları operasyonları denetlerken bireysel sorumlulukları;
- fonksiyonların uzmanlıklarına ve bağımsızlıklarına uygun olarak normatif kontrolleri tanımlama ve üçünün ikinci seviye sürekli kontrol uygulama sorumluluğu;
- Kontrollerin ilgili risklerin büyüklüğüne orantılılığı;
- İç denetimin bağımsızlığı.

İç kontrol sistemi, Basel Komitesinin metinlerine uygun “üç savunma hattı” modeline göre düzenlenmiştir:

- **İlk savunma hattı**, hem işletmeler içinde hem de şirket bölümlerinde (ikinci durumda, kendi operatörleriyle ilgili olarak) tüm Grup çalışanlarını ve operasyonel yönetimi kapsar.

Operasyonel yönetim, başka tedbirlerin yanı sıra birinci seviye sürekli kontrol önlemleri getirme suretiyle risklerden ve bunların önlenmesi ve yönetiminden ve ayrıca kontroller ve/veya süreç yönlendirme tarafından tespit edilen her tür aksaklığa cevaben düzeltici veya iyileştirici eylemlerden sorumludur.

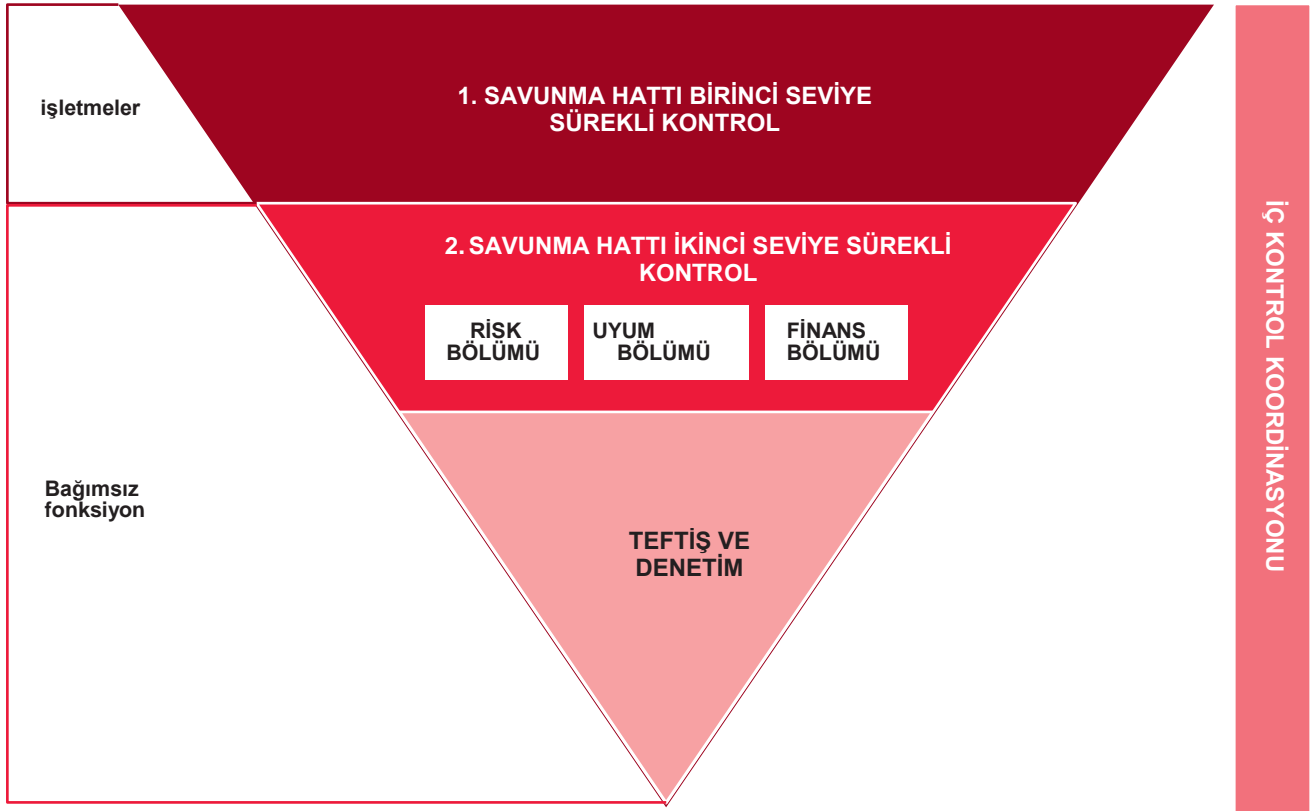
- İkinci savunma hattı uyum, finans ve risk fonksiyonları tarafından sağlanır.

İç kontrol çerçevesi dahilinde bu işlevler, operasyonel yönetimin sorumluluğu altında, getirilen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin belirtildiği şekilde etkili olarak uygulanmasıyla, operasyonları

belirlenmiş standartlar, tanımlanmış prosedürler, yöntemler ve talimatlarda belirtilen kontroller.

Buna göre, bu işlevler, kendi alanlarında, ilk savunma hattı tarafından uygulanacak kontrol ve diğer risk yönetimi araçlarını tanımlamak ve etkin bir şekilde uygulanmalarını sağlamak için gerekli uzmanlığı sağlamalıdır; kurdukları veya uygun durumlarda diğer uzman fonksiyonlar (örneğin; kaynak bulma, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği vb.) ve işletmeler tarafından kurulmuş olan kontrolleri kullanarak Grubun tüm riskleri üzerinde ikinci seviye sürekli denetim sağlamalıdır.

- Üçüncü savunma hattı, İç Denetim ve Genel Teftiş işlevlerini kapsayan İç Denetim Bölümü tarafından sağlanır. Bu bölüm, iş kollarından ve sürekli kontrol işlevinden tamamen bağımsız olan iç denetimleri gerçekleştirir.
- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Yardımcısının sorumluluğu altında olan iç kontrol koordinasyonu da Grup seviyesinde sağlanır ve her bir temel iş kolunu ve Kurumsal Bölümü kapsayacak şekilde genişletilir.



Bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, iç kontrol sisteminin genel tutarlılığını ve etkililiğini sağlamaktan sorumludur. Bu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, aynı zamanda, Baş Risk Yetkilisi, Baş Mali İşler Yetkilisi, Grup Baş Uyum Yetkilisi, Grup Baş Bilgi Yetkilisi, Grup İç Denetim Yetkilisi ve Grup İç Denetim Koordinasyon Başkanından meydana gelen Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesine (Grup ICCO) başkanlık eder.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi, 2018'sekiz defa toplanmıştır. Aşağıdaki hususları ele almıştır:

- Grup Uyumluluk Birimi değerlendirmesi;
- Üç temel işletme için birinci seviye kontrolün uygulanmasının ve etkinliğinin gözden geçirilmesi (Fransız Bireysel Bankacılık,

Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri);

- Finans Bölümü (DFIN) incelemesi;
- Risk Bölümü incelemesi;
- Kurumsal Sekreteryar ve İnsan Kaynakları ve İletişim Hizmet Birimi (HRCO-COMM) için birinci seviye kontrolün uygulanması ve etkinliğinin gözden geçirilmesi
- Siber suç
- İç kontrol çerçevesi dağıtımının enine incelemesi

Grup düzeyinde iç kontrol alanındaki katılımcıların eylemlerini koordine etmek için uygulanan yapı, tüm iş bölümlerinde ve Kurumsal Bölümlerde ortaya çıkmaktadır. Grubun tüm iş bölümleri ve Kurumsal Bölümler, İç Kontrol Koordinasyon Komitesine sahiptir. İş bölümünün veya Kurumsal Bölümün Başkanı tarafından yönetilen bu Komiteler, söz konusu iş bölümüyle veya Kurumsal Bölümle ilgili yetkili İç Denetim ve Sürekli Kontrol Başkanlarını ve ayrıca Grup İç Kontrol Koordinasyon Başkanını ve Grup düzeyinde kontrol fonksiyonlarının Başkanlarını bir araya getirmektedir.

Sürekli kontrol sistemi

Grubun sürekli kontrol sistemi aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, düzenliliğini ve geçerliliğini işletme seviyesinde sağlamayı amaçlayan, işletmelerin sorumluluğu altında birinci seviye sürekli kontrol.
- İşletmelerden bağımsız olan ikinci seviye sürekli kontrol, üç Kurumsal Bölüm (Uyum, Risk ve Finans Bölümü) altındadır.

Genel yönetim, 2018 yılında, Grubun doğrudan denetiminde olan daimi kontrolünün bir dönüşüm programını başlattı. Standartları, yöntemleri, araçları ve prosedürleri, eğitimi vb. Etkileyen bir dizi eylemle, bu program kontrol kültürünü güçlendirmeyi ve risk kontrolünü optimize etmeyi amaçlar, böylece kalitenin ve güvenilirliğin artırılmasına katkıda bulunur. Müşterilerimize ve ortaklarımıza verilen hizmetler. 2020 sonunda sona ermesi planlanmaktadır.

BİRİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

Birinci seviye sürekli kontrol aşağıdakilerden oluşur:

- risk önleme sistemleri: işletmeler tarafından veya işlemler gerçekleştirildiğinde otomatik sistemler aracılığıyla düzenli ve sürekli olarak yapılan kontroller. Risk önleme çerçevesini içerirler: güvenlik kuralları ve kontrolleri - işlemlerin bir bölümünü otomatikleştiren veya olmayan - veya işlemlerde yer alan kontroller;
- yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller: hat yöneticileri tüm sistemlerin doğru çalışıp çalışmadığını kendi sorumlulukları çerçevesinde kontrol eder. Bu bağlamda, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını sağlamak ve birinci seviye kontrollerin etkin bir şekilde yapılmasını sağlamak için düzenli prosedürleri uygulamaları gerekmektedir.

Hat yöneticileri, örneğin (i) daha sıkı veya sanayileşmiş kontroller gerektiren en hassas süreçlere veya kendi kendini kontrol eden uygulamalardan kaçınmaya (örneğin bireysel bankacılıkta müşteri ilişkilerinin kurulması) ve veya (ii) kontrol görevlerinin bir araya getirilmesinin verimliliği arttırdığı durumlarda kontrollere güvenebilir.

Organizasyon seçimi ne olursa olsun, yöneticiler, kendilerine rapor veren ekipler tarafından yürütülen süreçlerin gözetimini ellerinde tutarlar; üretim kalitelerinden ve tespit edilen anormalliklerin düzeltilmesinden sorumludurlar.

Her iş kolunda "birinci seviye kalıcı kontrol koordinasyonu" işlevi kurulmaktadır. Kontrollerin tasarımı ve raporlanmasından, ayrıca çalışanların kontrol konularında bilinçlendirilmesinden ve eğitilmesinden sorumludurlar.

İKİNCİ SEVİYE SÜREKLİ KONTROL

İkinci seviye kalıcı kontrol, ikinci savunma hattının misyonlarından biridir. -

Operasyonel yönetimin sorumluluğu altında, talimatlara uygun olarak belirlenen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve kontrollerin, etkili bir şekilde uygulanması yoluyla, operasyonların sürekli güvenliğini ve risk yönetimini sağlamayı kapsamaktadır.

İkinci seviye kontrolün iki kısmı bulunmaktadır:

- birinci seviye kontrol çerçevesinin mimarisinin, birinci seviye kontrollerin tanımlanması ve etkin bir şekilde yürütülmesinin doğrulanmasını içeren, özellikle birinci derecede kontrollerin nicel ve nitel yönleri açısından incelenmesi, süreç / risk ile değerlendirilmesi; gerçekleştirme oranları, anomali düzeyi vb. Bu gözden geçirme aynı zamanda kilit kontroller ve risk tipi, düzeltici eylem planlarına dayanarak kontrol uygulamasının etkinliğini ve alaka düzeyini kontrol etmeyi mümkün kılar;
- kontrol yürütme kalitesi ve anomali düzeltmelerinin gözden geçirilmesi. Bu çalışmanın amacı aşağıdakileri doğrulamaktır:

zaman ve kontrol prosedürlerinin kalitesi, prosedürlere uygunluk, çalışma yöntemleri ve örneklerin uygunluğu (temsil, seçim yöntemi), uygulama sıklığı ve resmi dokümantasyon;

tespit edilen anormalliklerin takibi kalitesi: sağlanan çözümün uygunluğu, operasyonel uygulamanın etkinliği, tespit edilen riske orantılı reaksiyon süresi vb

Bu gözden geçirmeler ve kontroller, (i) birinci seviye kontrollerin etkinliği, (ii) uygulamalarının kalitesi, (iii) özellikle risk önleme ve kontrol hedeflerinde tanımlanan kontrol hedeflerine cevap verme konusundaki uygunlukları hakkındaki görüşün temelini oluşturur. normatif kontroller kütüphanesi, (iv) pratikteki uygulamalarının tanımı, (v) anomalileri ve takip kalitesini düzeltmek için iyileştirici planların uygunluğu, böylece birinci seviye kontrollerin etkinliği ile ilgili bir sonuca varmak.

Bu kontroller merkezi olarak RISQ / CTL, CPLE / CTL ve DFIN / CTL ekipleri tarafından ve yerel olarak BU / SU'lar veya varlıklar içindeki ikinci seviye kontrol ekipleri tarafından yapılır.

İç denetim

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı'na raporlama yapan Teftiş ve Denetim Hizmeti Birimi (IGAD), Grubun üçüncü savunma hattıdır.

IGAD Servis Birimi, Genel Kontrol (IGAD / INS), İç Denetim bölümleri (IGAD / AUD) ve bir destek fonksiyonundan (IGAD / COO) oluşur. Görevini yerine getirmek için, Grubun IGAD Hizmet Birimi, nitel ve nicel açıdan yeterli kaynaklara sahiptir. Grubun Denetim Hizmet Birimi yaklaşık 1.200 çalışana sahiptir.

Genel Denetim, düzenli toplantılar yaptığı Grup İcra Kurulu Başkanı ile birlikte çalışır. Grup Teftiş ve Denetleme Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak görüşür. Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi, girişimleri veya herhangi bir konuda talebi üzerine Grup Teftiş ve Denetim Başkanına atıfta bulunur. Grup Denetim ve Denetim Başkanı, İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi toplantılarına katılmaktadır. Ayrıca, Grup Teftiş ve Denetim Başkanı ile bu Komite başkanları arasında düzenli olarak ikili toplantılar yapılmaktadır.

İç denetim rolünü üstlenen Muayene ve Denetim Hizmet Birimi, kesinlikle işletmelerden ve daimi kontrollerden bağımsız olarak üçüncü savunma hattını oluşturur.

Bu, IAA (İç Denetçiler Enstitüsü) standartlarına uygun olarak, Grup'u operasyonlar üzerindeki kontrol seviyesine güvence altına alan, bu tür operasyonların iyileştirilmesine yönelik tavsiyeler sunan ve katma değer yaratmaya yardımcı olan bağımsız ve objektif bir faaliyet olarak tanımlanmaktadır. Bu görevle Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi, Grubun, risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerini, etkinliğini desteklemek için önerilerde bulunarak, sistematik ve metodolojik olarak değerlendirecek hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olur.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi, Grubun risk yönetimi kurulumunda önemli bir rol oynamakta ve tüm bileşen parçalarını değerlendirebilmektedir.

Bu yetkinin bir parçası olarak Denetim Hizmet Birimi, denetlenen kapsam dahilindeki risk yönetiminin kalitesini, daimi kontrol düzeninin ve yönetimin risklere ve beklenen davranış kurallarına ve mesleki uygulamalara saygılı olma duyarlılığına uygunluğunu ve etkinliğini değerlendirir.

İç denetim rolünün ötesinde, Genel Denetim, her türlü analiz veya araştırma görevini üstlenebilecek, stratejik projelerin değerlendirmesinde yer alabilecek veya Genel Yönetim tarafından talep edilen belirli konulara müdahale edebilecek şekilde genel bir yetkiye sahiptir. Genel Denetim, Denetim ve Denetim faaliyetleri kapsamında veri analizi girişimlerinin dağıtımını da denetler. Bu görev, Teftiş Genel Müdürünün ('Denetçi müdürü') sorumluluğu altında özel bir veri laboratuvarı (INS / DAT) ile sağlanır. Genel Muayene ayrıca Hizmet Biriminin düzenleyicilerle olan ilişkilerini üçüncü savunma hattı olarak denetler ve koordine eder.

IGAD'in görevini yerine getirmek için, Muayene ve Denetim ekipleri, gelecek yılın müdahale planını belirlemek için yıllık risk değerlendirmesi üzerinde birlikte çalışırlar. IGAD ekipleri düzenli olarak ortak görevlerde birlikte çalışırlar. Risk yönetiminde tespit edilen kusurları düzeltmek ve genellikle Grup içindeki operasyonları ve risk yönetimini iyileştirmek için önerilerde bulunurlar. IGAD ekipleri daha sonra bu önerilerin etkin bir şekilde uygulanmasının izlenmesinden sorumludur.

IGAD, Grubun organizasyonu ile uyumlu altı ayrı Denetim departmanından oluşur: Bir iç denetim başkanının denetiminde bulunan Denetim departmanlarının her birinin bir faaliyet kapsamı sorumluluğu vardır. Bir matris organizasyonu, ana işletmesel hususların

Grup seviyesinde kapsanmasına izin verir. Fransa'da, İç Denetim ekipleri Denetim Birimine hiyerarşik olarak bağlanmıştır. Yurtdışında, İç Denetim ekipleri IGAD üst yönetimi ile güçlü bir işlevsel bağlantıya (işe alma, denetim planları, görevler ve takibi üzerinde kontrol) sahiptir. Altı Denetim departmanı:

- Fransız Bireysel Bankacılık Denetimi, Fransız Perakende Bankacılık faaliyetlerinin (BDDF İş Birimi) denetimini, Boursorama ve GTPS İş Birimlerinin denetimini ve Grup'un Fransız Denizaşırı bölgelerindeki faaliyetlerinin denetimini ele alır;
- Crédit du Nord Denetimi, Crédit du Nord ve iştiraklerinin (CDN İş Birimi) iç denetiminden sorumludur;
- Avrupa, Rusya, Afrika için Denetim - Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, EURO, AFMO, RUSS, ALDA, SGEF ve ASSU İş Birimlerinin ve IRBS Hizmet Biriminin denetlenmesinden sorumludur;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Denetimi, dünya çapında MARK, GLFI, SGSS, WAAM, CORI, AMER ve ASIA İş Birlikleri ile GBS Hizmet Biriminin denetiminden sorumludur. Bu departman ayrıca Grubun Ortak Hizmet Merkezlerini (SG EBS ve SG GSC) de denetler;
- Grup Bilgi Sistemleri Denetimi, REG, GBS ve IRBS Hizmet Birimleri içindeki tüm BT işlevlerini denetlemekten ve ITM Hizmet Birimini denetlemekten sorumludur.
- BT denetim ekipleri, BT güvenliği konusunda güçlü uzmanlığa ve IGAD bünyesindeki tüm ekiplerle etkileşime girme yeteneğine sahip küresel bir işlev olarak düzenlenmiştir;
- Grup fonksiyonları denetimi, RISQ, DFIN, CPLE, SEGL ve DRHG / COMM Servis Birimlerinin yanı sıra RESG'nin Satın Alma (ACHA) ve Gayrimenkul (IMM) fonksiyonlarının denetlenmesinden sorumludur. Model denetim ekipleri bu departmanda yer alır ve diğer Teftiş ve Denetim ekipleri ile yakın işbirliği içinde çalışabilirler.

Bu ekipler, kapsamlarına giren bölümlerin iç denetiminden sorumlu olmanın yanı sıra, diğer denetim ekiplerinin kendileriyle ilgili alanlarda, özellikle de Risk, Uyum ve Finans ile ilgili konularda yaptıkları çalışmaları desteklemek için uzmanlık ve koordinasyon sağlarlar.

4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN ÜRETİMİ VE YAYIMLANMASININ KONTROLÜ

İlgili oyuncular

Finansal verilerin üretiminde birçok katılımcı bulunmaktadır:

- Yönetim Kurulu ve bilhassa Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'na sunulacak olan taslak mali tabloları incelemenin yanı sıra, bunların hazırlanma koşullarını doğrulama ve uygulanan muhasebe ilkelerinin ve yöntemlerinin sadece ilgiliğini değil, aynı zamanda da tutarlılığını sağlama görevlerini üstlenmiştir. Denetim reformuna uygun olarak finansal bilgilerin geliştirilmesi sürecinin izlenmesinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin rolünün güçlendirilmesi söz konusudur. Ayrıca, Grup'un finansal iletişimini de onaylar. Kanuni Denetçiler, görev süreleri boyunca Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile bir araya gelirler;

- Grup Finans Bölümü, bir dizi standartlaştırılmış raporda iştirakler ve İş Birimleri/Hizmet Birimleri tarafından derlenen tüm muhasebe ve yönetim verilerini toplar. Bu bilgileri, Grubun genel yönetiminde kullanılabilirleri ve üçüncü taraflara ifşa edilebilirleri için bir araya getirir ve doğrular (düzenleyici kurumlar, yatırımcılar vs.).

Grup Finans Bölümü ayrıca Grup yasal raporlarının hazırlanmasından sorumlu bir ekibe sahiptir.

- Bağlı ortaklıkların ve İşletme Birimlerinin / Hizmet Birimlerinin Finans Bölümleri, muhasebe verilerinin ve arka ofisler tarafından rezervasyonu yapılan girişlerin ve ön ofisler tarafından sunulan yönetim verilerinin onayını alır. Yerel düzeyde gerekli olan finansal tablolar ve düzenleyici bilgilerden sorumludurlar ve Grup Finans Bölümüne raporlar (muhasebe verileri, finans kontrolü, düzenleyici raporlar vb.) sunarlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına yapabilirler veya görevlerini finasta faaliyet gösteren ve Grup Finans Bölümü yönetişimi kapsamındaki Paylaşılan Servis Merkezlerine devredebilirler.
- Risk Bölümü, kredi ve piyasa risklerini ve operasyonel riskleri kontrol etmek için Grubun İş Birimleri/Hizmet Birimleri ve iştiraklerinden gelen risk izleme verilerini birleştirir. Bu bilgiler, Grup yönetim organlarına ve üçüncü şahıslara yapılan Grup iletişimlerinde kullanılır. Ayrıca, Grup Finans Bölümü ile işbirliği içinde, belirli kapanış süreçlerinin sorumluluğu, özellikle de ödeme gücü oranlarının üretimi;
- arka ofisler, ön bürolara tüm destek işlevlerinden sorumludur ve akdi ödemeleri ve teslimatları sağlarlar. Diğer sorumlulukların yanı sıra, finansal işlemlerin ekonomik olarak gerekçelendirildiğini ve defter işlemlerini kontrol ederler ve ödeme araçlarını idare ederler.

Yukarıda belirtildiği şekilde muhasebe ve finans bilgilerinin birleştirilmesinin ötesinde, Grup Finans Bölümüne önemli kontrol sorumlulukları verilmiştir:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve finansal yapısının finansal yönlerini izlemek;
- Varlıklarını ve borçlarını yönetmek ve bunun sonucu olarak Grubun finansal durumunu ve yapısal risklerini tanımlamak, yönetmek ve kontrol etmek;
- düzenleyici mali oranlara uyulmasını sağlamak;
- Grup için muhasebe standartlarını, çerçevelerini, ilkelerini ve prosedürlerini tanımlamak ve bunların gözetilmelerini sağlamak;

- Grup tarafından yayınlanan tüm finans ve muhasebe verilerinin doğruluğunu onaylamak.

Muhasebe ve düzenlemelerle ilgili standartlar

Yerel finansal tablolar yerel muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanır ve konsolide Grup finansal tabloları, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekliyle UFRS'ye dayandırılan, Grup Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara uygun olarak hazırlanır.

Basel Komitesi tarafından ilan edilen ödeme gücü ve likidite ile ilgili yürürlükteki standartlar, 1 Ocak 2014 tarihinde bir direktif (CRD 4) ve bir yönetmelik (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır ve yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2014'ten bu yana, bazı delegasyon eylemleri ve yürütme eylemleri CRD4 / CRR'yi belirledi. "Finansal holding şirketi" olarak tanımlanan Societe Generale grubu ek bir denetime tabi tutulur.

Grup Finans Bölümü, geçerli normatif düzenlemeleri izleyen ve muhasebe ve düzenleme çerçevesindeki değişikliklere uymak için yeni iç standartlar hazırlayan özel ekiplere sahiptir.

Finans ve muhasebe verilerinin üretilmesine dair prosedürler

Grup bünyesindeki her işletme, aylık olarak kendi muhasebe ve yönetim tablolarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasalar için yayınlanır. Raporlanan veriler, Finans Bölümleri veya kendi yetkileri altındaki delegasyonlar tarafından finanse edilen ve Grup Finans Bölümüne gönderilen Ortak Hizmet Merkezleri tarafından yapılan analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabidir. Grup Finans Bölümü, konsolide finansal tabloları, yönetim raporlarını ve düzenleyici tabloları Genel Müdürlüğe ve ilgili tüm üçüncü taraflara iletir.

Uygulamada, prosedürler, ürün ve yönetmeliklerin büyüyen karmaşıklığına uygun hale getirilmiştir. Ayrıca, gerektiğinde kabul edilmek üzere özel eylem planları uygulanabilir.

Finans ve muhasebe verilerinin üretimini yöneten iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri, ön bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenmektedir.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve nesnelliği, satış fonksiyonlarının ayrılması ve operasyonel işlemlerin ve operasyonların izlenmesi ile ilgili tüm fonksiyonlar tarafından sigortalanır: arka ofisler ve Kaynak Tedarik Birimine entegre edilmiş orta ofisler ve Finans Bölümüne entegre edilmiş üretimden sorumlu ekip. Bu ekipler, özellikle finansal ve muhasebe verilerinde Grup prosedürleri tarafından tanımlanan bir dizi kontrol gerçekleştirir:

- Rapor edilen tüm bilgilerin ekonomik gerekçenin günlük olarak doğrulanması;
- muhasebe ve yönetim verilerinin belirli prosedürler kullanılarak belirlenen terminler dahilinde mutabakatı;

- piyasa faaliyetlerinde, Muhasebe sonucu (Finans Bölümü tarafından üretilen) ve ekonomik sonuç (Kaynak Bölümü'nde görevli bir uzman departmanı tarafından üretilen) arasındaki uzlaşma.

Grubun finansal faaliyetlerinin ve organizasyonunun artan karmaşıklığı göz önüne alındığında, muhasebe ve yönetim verilerinin üretiminin ve doğrulanmasının etkili ve güvenilir olmasını sağlamak için personel eğitimi ve BT araçları düzenli olarak yükseltilmektedir.

KONTROLÜN KAPSAMI

Uygulamada, Grubun işletmelerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri, finansal ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin sağlanması için ve özellikle aşağıdaki amaçlar doğrultusunda tasarlanmaktadır:

- Grubun hesaplarına girilen işlemlerin eksiksiz ve doğru olduğundan emin olmak;
- belirli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;
- İşlemlerin ilgili hesap dönemine doğru bir şekilde tahsis edilmesini ve yürürlükteki muhasebe düzenlemelerine uygun olarak hesaplara kaydedilmesini, ayrıca Grup finansal tablolarını hazırlarken kullanılan muhasebe gruplarının yürürlükteki mevzuata uygun olmasını sağlamak;
- Grup düzenlemelerine uygun olarak birleştirilmesi gereken tüm kuruluşların dahil edilmesini sağlamak;
- BT sistemi aracılığıyla muhasebe verilerinin üretilmesi ve iletilmesi ile ilgili operasyonel risklerin doğru bir şekilde kontrol edildiğini, gerekli ayarlamaların doğru bir şekilde yapıldığını, muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının tatmin edici olduğunu ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerle üretilen diğer kalemlerin kapsamlı ve yeterlidir olduğunu kontrol etmek.

FİNANS DEPARTMANLARINCA KONTROL

Her bir bağlı kuruluşun Finans Departmanı, ilgili muhasebe çerçevelerine (yerel standartlar ve iştirakler için UFRS ve ayrıca şubeler için Fransız standartları) uygun olarak hazırlanan mali tabloların doğruluğunu ve tutarlılığını doğrular. Açıklanan bilgilerin doğruluğunu garanti etmek için kontroller yapar.

Her bir iştirakten konsolidasyon için alınan veriler, yerel olarak Grup muhasebesi ilkelerine uygun hale getirildikten sonra, iştirakler tarafından kurumsal muhasebe verilerinden alınmaktadır.

Her bir bağlı ortaklık, şirket mali tablolarından konsolidasyon aracı vasıtasıyla bildirilen mali tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

İşletme Birimlerinin / Hizmet Birimlerinin Maliye Bölümleri, yönetim ve finansal izleme için özel bir bölüme sahiptir.

FİNANS ALANINDA FAALİYET GÖSTEREN PAYLAŞILAN HİZMET MERKEZLERİNCE KONTROL

Finans alanında faaliyet gösteren Paylaşılan Hizmet Merkezleri, muhasebe, vergi ve mevzuat bilgilerinin güvenilirliğini sağlamak için gerekli olduğu şekilde, Fransız ve UFRS standartlarına uygun olarak ürettikleri mali tabloların güvenilirliğini sağlamak için gerektiği şekilde birinci seviye kontrolleri gerçekleştirirler:

- veri kalitesi ve tutarlılığı kontrolleri (hisse senedi, menkul kıymetler, döviz, bilançodan ve gelir tablosundan finansal toplamalar, standartlardan sapmalar);

- Sorumlulukları altındaki mali tabloların Finansal tabloların gerekçelendirilmesi ve onaylanması;
- Mali tabloların şirketler arası mutabakatı;
- yasal beyan kontrolleri;
- Vergi ücretleri ve bakiyelerin kanıtlarının doğrulanması (mevcut, ertelenmiş ve resimler).

Bu kontroller yönetsel denetim ve Grup muhasebesi onay süreçlerinde beyan edilir.

Paylaşılan Hizmet Merkezleri ayrıca aşağıdakilerden meydana gelen bir süreç izleme yaklaşımı uygulamıştır:

- Faaliyetlerin pürüzsüz gerçekleşmesini sağlamak, her tür gecikmeyi öngörmek ve görevleri öncelik sırasına koymak için ekiplerin çalışmalarını ve ilerleyişlerini çeşitli dönüm noktalarına göre izlemek;
- Uyarılar yapmak, düzeltici eylem planlarını koordine etmek ve izlemek için mali tabloların hazırlanmasını etkileyen olayları bildirmek;
- kilit göstergeler: muhasebe, düzenleme ve vergi raporlarının, elle girişlerin ve dahili / şirketler arası / nakit açıklarının terminlerini ve kalitesini izlemek;
- eylem planlarını takip etmek.

Bu denetimler, Paylaşılan Hizmetler Merkezlerinin İşkolları/Hizmet Birimlerinin ve Grup Finans ve Muhasebe Bölümünün Finans Departmanına gerekli tüm bilgileri sağlamasına olanak tanır.

GRUP FİNANS BÖLÜMÜ TARAFINDAN DENETİM

İşletmelerin ürettiği mali tablolar Grup standartlarına göre yeniden düzenlendikten sonra, merkezi bir veri tabanına girilir ve konsolide tabloların hazırlanması için işlenir.

Konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının yürürlükteki muhasebe standartlarına uygunluğunu kontrol eder ve konsolidasyon için alınan veriler üzerinde çoklu doğrulamalar yapar. Bunlar denetimler şunları içerir:

- toplanan verilerin düzgün bir şekilde bir araya getirildiğinden emin olunması;
- Yinelenen ve yinelenmeyen konsolidasyon girişlerinin doğrulanması;
- Konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların kapsamlı bir şekilde işlenmesi;
- Karşılıklı veya şirketler arası ifadelerde her tür kalıntı farkını ele alınması.

Sonuçta, bu departman, genel konsolidasyon işleminin, özet verilerin analitik incelemelerini yaparak ve finansal tabloların ana gruplarının tutarlılığını doğrulayarak düzgün şekilde yürütülmesini sağlar. Özkaynak, şerefiye, karşılıklar ve mali yılda konsolide edilen ertelenmiş vergilerdeki değişiklikler de analiz edilmektedir.

Bu departman ayrıca, birinci seviye anahtar kontrollerini üç ayda bir sertifikalandırmak için sistemi yönetmekten ve koordine etmekten sorumludur.

Grup Finans Birimi ayrıca, üretim ekiplerinden bağımsız olarak tüm Finans süreçleriyle ilgili ikinci seviye kalıcı kontrolden sorumlu özel bir ekibe sahiptir. Misyonu, birinci seviye kontrol sisteminin etkililiğini, kalitesini ve alaka düzeyini sağlamak; Bu sistemin süreçleri veya faaliyetleri gözden geçirmeleri, kontrollerin testleri ve üç aylık sertifikaların takibi ile değerlendirilmesi.

Muhasebe denetim sistemi**MUHASEBE, FİNANS VE YÖNETİM VERİLERİ ÜRETİMİNE KATILAN BÜTÜN OPERASYONEL PERSONEL TARAFINDAN YAPILAN KONTROLLER**

Operasyonel personel, faaliyetlerini yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında sürekli bir denetim süreci yoluyla izleyerek, muhasebe verileri ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde gerçekleştirilen kontrollerin kalitesini sürekli olarak doğrular.

İÇ DENETİM MÜDÜRLÜĞÜNÜN DENETİMLERİ YOLUYLA VE UZMAN DENETİM EKİPLERİ TARAFINDAN YAPILAN DENETİMLER

Görevlerinin bir parçası olarak denetim ekipleri denetlenen kuruluşların ürettiği muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini doğrular. Belirli sayıda hesabı kontrol ederler ve muhasebe ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli denetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler. Ayrıca, BT araçlarının performansını ve manuel işleminin doğruluğunu da değerlendirir.

Kurumsal Bölümleri denetlemekten sorumlu ekip, Grup Finans Bölümünü denetlemekten de sorumludur. -

Özel bir muhabirin sorumluluğunda olan ekip, muhasebe ve finansal konularla ilgili tüm denetimleri Grup çapında koordine eder ve izler. Ekip, Grubun ana muhasebe risklerini belirleme konusunda uzmanlık sağlar ve Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu bakımından en önemli kabul edilen alanlarda muhasebe standartlarının yeterli şekilde uygulanmasını doğrulamak üzere denetimler gerçekleştirir. Ekip ayrıca, eğitim oturumları düzenler ve muhasebe risklerinin denetiminde uzmanlığı paylaşmaya yardımcı olacak yöntemler geliştirir.

Denetim bulgularına dayanarak, bu ekipler belirli kuruluşlara veya faaliyetlere yöneltilmiş daha spesifik inisiyatifler yoluyla bu süreci iyileştirmek için muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretim ve kontrolüne dahil olan taraflara tavsiyelerde bulunur.

GENEL DENETİM BÖLÜMÜ TARAFINDAN YÜRÜTÜLEN KONTROLLER

Grubun Genel Teftiş ekipleri, genellikle görevlerinin bir parçası olarak muhasebe denetimleri gerçekleştirir ve böylece muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretilmesine dahil olan kişiler tarafından gerçekleştirilen denetimlerin kalitesini kontrol eder.

ÖNLEYİCİ KURTARMA PLANI VE ÇÖZÜM İÇİN VERİ TOPLAMA

Kurtarma planı ve çözüm için veri toplama planı, 2014 yılında kabul edilen bir Avrupa düzenleyici şartından kaynaklanmaktadır ((Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi).

Banka tarafından hazırlanan Grubun kurtarma planı, önemli bir krizle bağımsız olarak baş etmesini sağlayacak hükümleri önleyici bir önlem olarak tanımlayarak direncini güçlendirmektedir. Plan, ciddi bir finansal krizin etkili bir biçimde yönetimi için gerekli olan tüm unsurları içermektedir: izleme ve uyarı sistemi, kriz yönetim planı, kriz iletişimi ve duruma bağlı olarak sağlıklı bir finansal durumu geri kazandıracak kurtarma seçeneklerinin bir listesi. Societe Generale'nin toparlanma planı Avrupa Merkez Bankası tarafından değerlendiriliyor.

Societe Generale tarafından çözüm planının geliştirilmesi için hazırlanan veri toplama, çözümleme planını sürdürmesini sağlamak amacıyla, çözümleme merciinin (Societe Generale Tek Çözüm Kurulu) talep ettiği bilgileri içermektedir. Grubun çeşitli bileşenlerinin değerini mümkün olduğu ölçüde korurken örneğin mevduatlarla ve ödeme araçlarıyla başlayarak ve yatırımcılar ile hissedarlar tarafından üstlenilen nihai zararları sınırlandırarak (ekonomi için elzem olan) kritik işlevleri korumak amacıyla, Bankanın temerrüde düşmesi durumunda uygulanabilecek stratejileri ve eylemleri içermesi gerekmektedir.

Son derece gizli olan kurtarma planı, veri toplama ve çözüm planına, yürürlükteki yönetmelikleri ve mercilerin yeni tavsiyelerini yansıtmak üzere düzenli olarak eklemeler yapılmaktadır.

4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

4.4.1 YASAL ÇERÇEVE

Denetlenmiş 1 Ocak 2014'ten beri Societe Generale, Avrupa Birliği'nde bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) aracılığıyla uygulanmakta olan yeni Basel 3 düzenlemesini uygulamaktadır. **Bazı hükümler en az 2019 yılına kadar devam edecek bir süre zarfında yürürlüğe girecektir.**

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve üç sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- Sütun 1 asgari ödeme gücü koşullarını belirler ve standart veya daha gelişmiş yöntemlere göre bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanması gereken kuralları tanımlar;
- Sütun 2, yetkili merci tarafından uygulanan ve denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyaloga dayalı olarak, 1. Sütun kapsamında hesaplanan sermaye gereksinimlerinin yeterliliğini değerlendirmelerine ve bu kuruluşların açık olduğu bütün riskleri dikkate alarak ek sermaye gereksinimlerini kalibre etmelerine izin veren ihtiyati denetimle ilgilidir;
- Sütun 3, piyasa katılımcılarının belirli bir kurumun sermayesini, riske açıklığını, risk değerlendirme süreçlerini ve buna bağlı olarak sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmelerine olanak sağlayacak bir dizi nitel veya nicel açıklama şartı dizisi geliştirmek suretiyle piyasa disiplini teşvik eder.

Sermaye açısından, bankaların ödeme güçlerini artırmak için getirilen başlıca yeni önlemler aşağıdakiler olmuştur:

- özellikle de indirim kurallarının değiştirilmesi, standartlaştırılmış bir Ortak Özkaynak Ana Sermaye (veya CET1) oranının ve hibrid menkul kıymetler için yeni ana sermaye uygunluk kriterlerinin tanımlanması yoluyla sermayenin tanımının tamamen revize edilmesi ve uyumlaştırılması;
- CVA'daki (Kredi Değeri Düzeltmesi) bir değişiklik riskini katmak ve merkezi karşı tarafların (CCP) tabi olduğu risklere karşı koruma sağlamak amacıyla piyasa işlemlerinin karşı taraf riski için yeni sermaye şartları;
- Zorluk durumunda kayıpları absorbe etmek için harekete geçirilebilecek sermaye tamponlarının kurulması. Yeni kurallar, bankaların olumsuz koşullar durumunda çözülebilirliklerini korumak için bir koruma tamponu ve karşı-döngüsel bir tampon oluşturmalarını gerektirmektedir. Ayrıca, sistemik öneme sahip bankalar için ek bir tampon gerekmektedir. Bu nedenle, küresel olarak sistemik öneme sahip bir banka olan Societe Generale Grubu (G-SIB), Ana Sermaye oranı gereksinimini %1 oranında artırmıştır. Sermaye tamponlarıyla ilgili gereklilikler, Ocak 2019 tarihine kadar tam başvuru için 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir;
- temettüleri, AT1 araçları ve değişken ücretlerle ilgili dağıtımlara ilişkin kısıtlamaların oluşturulması;
- Bu önlemlere ek olarak, büyüklüğü ve dolayısıyla aşırı kaldıraç kullanımını içeren önlemler de olacaktır. Bu amaçla,

Basel Komitesi, kesin düzenlemelerin Ocak 2014'te yayınlandığı ve Komisyonun 2015/62 sayılı Delegasyon Yönetmeliğine dahil olduğu bir kaldıraç oranı tanımlamıştır. Kaldıraç oranı, bankanın Ana sermayesini bilanço ve bilanço dışı kalemler ile karşılaştırmakta ve türev ve emekli aylıkları için yeniden düzenlemeler yapmaktadır. Bankaların 2015'ten bu yana bu oranı yayınlamaları istenmiştir.

Aralık 2017'de Basel Komitesinin denetim organı olan Merkez Bankası Yöneticileri ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS) 2009 yılında uygulamaya konulan devam etmekte olan Basel 3 düzenleyici reformlarını onayladı. Bu yeni kurallar 2022'den itibaren genel bir üretim katıyla yürürlüğe girecek: bankanın RWA'sı standart yöntemin bir yüzdesine (kredi, piyasa ve operasyonel) dahil edilecektir. Çıkış taban seviyesi 2022'deki %50'den 2027'de %72,5'e kademeli olarak artacaktır. Bununla birlikte, bu kuralların Gruba uygulanabilmesi için Avrupa yasalarına (CRR3 / CRD6) aktarılması gerekecektir.

Ayrıca, 23 Kasım 2016'da Komisyon, CRR2 / CRD5 metin taslağını yayınladı. Hükümlerin çoğu, CRR2'nin yürürlüğe girmesinden iki yıl sonra yürürlüğe girecek. Trilogusa bağlı olarak, bu en erken 2021'den önce olmayabilir. Nihai hükümler yalnızca Avrupa mevzuat prosedüründen sonra bilinecektir.

Yeni hükümler aşağıdakilerle ilgilidir:

- NSFR: istikrarlı fonlama oranı hakkında yeni Basel hükümleri;
- Kaldıraç oranı: %3 asgari şart CRR'ye dahil edilecektir;
- Karşı taraf türevleri riski (SA-CCR): SA-CCR yöntemi: Standartlaştırılmış yaklaşım kullanılarak türevlere ihtiyatlı maruziyetin hesaplanmasına yönelik mevcut "CEM" yönteminin yerini alan Basel metodudur;
- Büyük maruziyetler: temel değişiklik, ana sermaye düzenleme limitinin (toplam sermaye yerine %25) hesaplanması ve sistemik kurumlara çapraz spesifik bir sınırın getirilmesi ile ilgilidir (%15).

Piyasa riski reformunun (FRTB) uygulanmasına ilişkin olarak, bu konuda ilk gözden geçirilmiş standardın Ocak 2018'de ve 2018 Mart'taki İstişarenin yayınlanmasından sonra, Basel Komitesi, 2019'nın son metnini yayınlamıştır: BCBS457. Önceki yayınlarına göre, Basel Komitesi uygulama programını onaylar (aşağıdaki Avrupa Birliği takvimine itiraz etmeyen, 1 Ocak 2022'den sonra yürürlüğe giren bir giriş ile).

Hatırlatıcı olarak, Avrupa'da, CRR 2 takvimi aşağıdaki gibi uygulanacaktır:

- İlk olarak, FRTB reformu bir açıklama şartı olarak yürürlüğe girecektir (Standart yaklaşım için 2021 ve IMA için 2023)

- FRTB'nin kendi fon gereksinimleri daha sonra CRR3 paketinde zorunlu hale gelecektir (2023'ten önce değil). ▲

2017 sonunda, Avrupa Merkez Bankası 1 Ocak 2018 itibariyle geçerli olmak üzere Yapısal Blok 2 (P2R ve "Yapısal Blok 2 Gereksinimi") bakımından ilave sermaye gereksinimleri seviyesini teyit etmiştir. Bu seviye Societe Generale için %1,50 olarak belirlenmiştir.

ECB, 2019'un başında, Yapısal Blok 2 şartını + 25pb artırarak, 1 Mart 2019'tan itibaren % 1,75'e çıkardı.

GSIB şartları ve diğer ihtiyati bilgilere ilişkin ayrıntılı bilgi, Grubun www.societegenerale.com adresindeki internet sitesinde, "Kayıt Belgesi" ve "Ek Sermaye" başlıkları altında bulunabilir.

2018 boyunca, Societe Generale Grubu, faaliyetleri için geçerli asgari oran şartlarına uymaktadır.

4.4.2 UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyati raporlama kapsamı, ayrı sermaye denetimine tabi olan sigorta kurumları haricinde, tamamen ve konsolide edilen tüm kurumları içermektedir.

Grubun düzenlemeye tabi tüm kurumları, bireysel bazda ihtiyati taahhütlerine uymaktadır.

Aşağıdaki tablo, muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ve ihtiyati kapsam (bankacılık düzenlemesi şartları) arasındaki temel farklılıkları sunmaktadır.

Konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi olmayan iştirakler en az yılda bir kez periyodik incelemeye tabidir. Yasal sermaye şartlarıyla ilgili herhangi bir farklılık için Grubun konsolide finansal tablolarında yeterli karşılık ayrılmaktadır.

TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

| Kuruluş türü | Muhasebe usulü | CRR/CRD4 kapsamında ihtiyati usul |
|--|-------------------|--|
| Finansman faaliyeti olan kuruluşlar | Tam konsolidasyon | İştirakin faaliyetleri temelinde sermaye şartı |
| Sigorta faaliyeti olan işletmeler | Tam konsolidasyon | Ağırlıklı özkaynak değeri |
| Doğası gereği finansal faaliyeti olan holdingler, ortak girişimler | Özkaynak yöntemi | Ağırlıklı özkaynak değeri |

Aşağıdaki tabloda, konsolide bilançonun ve muhasebe bilançosunun ihtiyati kapsam içerisinde mutabakatı yer almaktadır. Sunulan miktarlar muhasebe verileridir ve risk ağırlıklı varlıklar, EAD veya ihtiyati sermaye ölçüsü değildir. Bir sigorta faaliyeti ile ilişkili olmayan varlık ve işletmelerle ilgili ihtiyati filtreler, maddi olmayan ağırlıkları nedeniyle (<% 0,2) gruplandırılmıştır.

TABLO 2: KONSOLİDE BİLANÇO VE İHTİYATLI MUHASEBE BİLANÇOSUNUN MUTABAKATI

| 31.12.2018 itibarıyla AKTİFLER (milyon EUR) | Konsolide bilanço | Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler(1) | Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler | İhtiyati kapsam dahilinde muhasebe bilançosu |
|---|-------------------|---|---|--|
| Kasa, bankalardan alacaklar | 96.585 | 0 | 0 | 96.585 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | 365.550 | 9.736 | 0 | 375.286 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 11.899 | 32 | 0 | 11.931 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 50.026 | 0 | 0 | 50.026 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | 12.026 | 0 | 0 | 12.026 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 60.588 | 0 | 150 | 60.738 |
| kredi kuruluşlarına bağlı krediler | 91 | 0 | 0 | 91 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 447.229 | 1.539 | 213 | 448.981 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 338 | 0 | 0 | 338 |
| Sigorta faaliyeti yatırımları | 146.768 | (146.768) | 0 | 0 |
| Vergi varlıkları | 5.819 | (143) | 0 | 5.676 |
| geçici farklardan kaynaklananlar hariç, gelecekteki kârlılığa dayanan ertelenmiş vergi varlıkları | 2.895 | 0 | (816) | 2.079 |
| geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları | 1.858 | 0 | 762 | 2.620 |
| Diğer aktifler | 67.446 | (2.396) | 56 | 65.106 |
| tanımlanmış fayda emeklilik fonu varlıkları | 76 | 0 | 0 | 76 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 13.502 | 3 | 0 | 13.505 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | 249 | 3.569 | (68) | 3.750 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar | 26.751 | (152) | 0 | 26.599 |
| finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar | 2.198 | 0 | (132) | 2.066 |
| Şerefiye | 4.652 | (325) | 0 | 4.327 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1.309.428 | (134.905) | 351 | 1.174.874 |
| * İhtiyati kapsamdan çıkarılmış kuruluşların yeniden beyanı ile kuruluşlarına ilişkin grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonu. | | | | |
| 31.12.2018 itibarıyla PASİFLER (milyon EUR) | Konsolide bilanço | Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler(1) | Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler | İhtiyati kapsam dahilinde muhasebe bilançosu |
| Merkez bankalarına borçlar | 5.721 | 0 | 0 | 5.721 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 363.083 | 2.472 | 0 | 365.555 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 5.993 | 8 | 0 | 6.001 |
| Bankalara borçlar | 116.339 | 1.757 | 0 | 118.096 |
| Müşteri mevduatları | 94.706 | (2.966) | (30) | 91.710 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 416.818 | 1.529 | 40 | 418.387 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 5.257 | 0 | 0 | 5.257 |
| Vergi borçları | 1.157 | (333) | 0 | 824 |
| Diğer Yükümlülükler | 76.629 | (6.996) | 341 | 69.974 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 10.454 | 58 | 0 | 10.512 |
| Sigorta faaliyet sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler | 129.543 | (129.543) | 0 | 0 |
| Karşılıklar | 4.605 | (12) | 0 | 4.593 |
| İkinci dereceden borçlar | 13.314 | 139 | 0 | 13.453 |
| Risken korunma kalemlerinde yeniden değerlendirme farkları da dahil olmak üzere itfa edilebilir tali senetler | 12.730 | 139 | 0 | 12.869 |
| TOPLAM BORÇ | 1.243.619 | (133.887) | 351 | 1.110.083 |
| Hisse senetleri, Grup hisseleri | 61.026 | (203) | 0 | 60.823 |
| sermaye ve ilgili yedekler | 19.995 | 0 | 0 | 19.995 |
| hangi diğer sermaye araçları | 9.109 | 0 | 0 | 9.109 |
| birikmiş kazançlar | 3.448 | 0 | 0 | 3.448 |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar dâhil) | 24.610 | (203) | 0 | 24.407 |
| net geliri | 3.864 | 0 | 0 | 3.864 |
| Azınlık hisseleri | 4.783 | (815) | 0 | 3.968 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | 65.809 | (1.018) | 0 | 64.791 |
| PASİFLER TOPLAMI | 1.309.428 | (134.905) | 1 351 | 1.174.874 |

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılmış kuruluşların yeniden beyanı ile kuruluşlarına ilişkin grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonu.

| 01.01.2018 itibariyle AKTİFLER (milyon EUR) | Konsolide bilanço | Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler(1) | Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler | İhtiyati kapsam dahilinde muhasabe bilançosu |
|---|----------------------|---|---|---|
| Kasa, bankalardan alacaklar | 114.404 | 0 | 0 | 114.404 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | 369.112 | 7.733 | 0 | 376.845 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 12.718 | 21 | 0 | 12.739 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 50.468 | 0 | 0 | 50.468 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | 11.592 | 0 | 0 | 11.592 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 53.656 | 0 | 209 | 53.865 |
| kredi kuruluşlarına bağlı krediler | 133 | 0 | 0 | 133 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 417.391 | 1.277 | 15 | 418.683 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 663 | 0 | 0 | 663 |
| Sigorta faaliyeti yatırımları | 147.611 | (147.611) | 0 | - |
| Vergi varlıkları | 6.292 | (112) | 0 | 6.180 |
| geçici farklardan kaynaklananlar hariç, gelecekteki kârlılığa dayanan ertelenmiş vergi varlıkları | 2.970 | 0 | (780) | 2.190 |
| geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları | 2.086 | 0 | 673 | 2.759 |
| Diğer aktifler | 60.449 | (2.466) | 80 | 58.063 |
| tanımlanmış fayda emeklilik fonu varlıkları | 84 | 0 | 0 | 84 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 13 | 0 | 0 | 13 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | 659 | 3.952 | (64) | 4.547 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar | 24.200 | (149) | 0 | 24.051 |
| finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar | 1.940 | 0 | (129) | 1.811 |
| Şerefiye | 4.988 | (325) | 0 | 4.663 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1.274.216 | (137.680) | 240 | 1.136.776 |

(1) İhtiyati kapsamın dışında tutulmuş iştiraklerin yeniden beyanı ve kuruluşlarıyla ilgili grup içi işlemlerin tekrar konsolidasyonu.

| 01.01.2018 itibariyle PASİFLER (milyon EUR) | Konsolide bilanço | Sigorta ile ilgili ihtiyati yeniden düzenlemeler(1) | Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyati yeniden düzenlemeler | İhtiyati kapsam dahilinde muhasabe bilançosu |
|--|----------------------|---|---|---|
| Merkez bankalarına borçlar | 5.604 | 0 | 0 | 5.604 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 368.550 | 2.198 | 0 | 370.748 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 6.146 | 17 | 0 | 6.163 |
| Bankalara borçlar | 103.235 | 1.608 | 0 | 104.843 |
| Müşteri mevduatları | 88.621 | (3.916) | (14) | 84.691 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 410.633 | 1.807 | 120 | 412.560 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 6.020 | 0 | 0 | 6.020 |
| Vergi borçları | 1.608 | (373) | 0 | 1.235 |
| Diğer Yükümlülükler | 69.139 | (6.445) | 134 | 62,828 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 0 | 0 | 0 | - |
| Sigorta faaliyet sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler | 131.717 | (131.717) | 0 | - |
| Karşılıklar | 6.345 | (16) | 0 | 6.329 |
| İkinci dereceden borçlar | 13.647 | 208 | 0 | 13.855 |
| Riskten korunma kalemlerinde yeniden değerlendirme farkları da dahil olmak üzere itfa edilebilir tali senetler | 13.095 | 204 | 0 | 13.299 |
| TOPLAM BORÇ | 1.211.265 | (136.629) | 240 | 1.074.876 |
| Hisse senetleri, Grup hisseleri | 58.428 | (203) | 0 | 58.225 |
| sermaye ve ilgili yedekler | 19.996 | 0 | 0 | 19.996 |
| hangi diğer sermaye araçları | 8.565 | 0 | 0 | 8.565 |
| birikmiş kazançlar | 5.280 | 0 | 0 | 5,280 |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler (doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar dâhil) | 21.781 | 0 | 0 | 21.781 |
| net geliri | 2.806 | (203) | 0 | 2.603 |
| Azınlık hisseleri | 4.523 | (848) | 0 | 3.675 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | 62.951 | (1.051) | 0 | 61.900 |
| PASİFLER TOPLAMI | 1.274.216 | (137.680) | 240 | 1.136.776 |

(1) İhtiyati kapsamın dışında tutulmuş iştiraklerin yeniden beyanı ve kuruluşlarıyla ilgili grup içi işlemlerin tekrar konsolidasyonu.

İhtiyati raporlama kapsamı dışındaki ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 3: İHTİYATİ RAPORLAMA KAPSAMI DIŞINDAKİ KURULUŞLAR

| Şirket | Faaliyet | Ülke |
|--|----------|-----------------|
| Antarius | Sigorta | Fransa |
| ALD RE Belirlenmiş Faaliyet Şirket | Sigorta | İrlanda |
| Catalyst RE International LTD | Sigorta | Bermuda |
| Société Générale Strakhovanie Zhizni LLC | Sigorta | Rusya |
| Sogelife | Sigorta | Lüksemburg |
| Genecar - Société Générale de Courtage d'Assurance et de Réassurance | Sigorta | Fransa |
| Inora Life LTD | Sigorta | İrlanda |
| SG Strakhovanie LLC | Sigorta | Rusya |
| Sogecap | Sigorta | Fransa |
| Komerční Pojistovna A.S. | Sigorta | Çek Cumhuriyeti |
| La Marocaine Vie | Sigorta | Fas |
| Oradea Vie | Sigorta | Fransa |
| Société Générale RE SA | Sigorta | Lüksemburg |
| Sogessur | Sigorta | Fransa |
| Société Générale Life Insurance Broker SA | Sigorta | Lüksemburg |
| SG Reinsurance Intermediary Brokerage, LLC | Sigorta | ABD |
| La Banque Postale Financement | Banka | Fransa |
| SG Banque au Liban | Banka | Lübnan |
| BANQUE POUYANNE | Banka | Fransa |

Societe Generale'in ihtiyatlı konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi mali kuruluşlar ve iştiraklerin tümü ilgili ödeme gücü şartlarına uygundur. Daha genel olarak, düzenlemeye tabi tüm Grup teşebbüsleri, ilgili düzenleyici mercileri tarafından belirlenen ödeme gücü şartlarına yükümlülüklerine tabidir.

Denetim otoritesi, bazı Grup varlıklarının bir ihtiyatı şartların uygulanmasından muaf tutulabileceğini kabul etmiştir.

Bu, bireysel bazda veya varsa, konsolide bazda olabilir. Buna göre, Societe Generale SA münferit esasta ihtiyatı şartlara tâbi değildir.

Ana şirket ile kuruluşları arasındaki her tür özkaynak veya borç geri ödeme, yerel olarak geçerli olan sermaye ve likidite şartlarına uygun olarak gerçekleştirilmelidir.

4.4.3 YASAL SERMAYE

Uluslararası finansal raporlama standartlarına (UFRS) göre raporlanan Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenlerden oluşmaktadır.

Adi Özkaynak Ana Sermaye

CRR/CRD4 düzenlemeleri uyarınca, Ortak Özkaynak Ana Sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Adi hisseler (geri alınan hisseler ve hazine hisselerinden net) ve ilgili hisse senedi primi hesapları;
- geçmiş yıl kârları;
- diğer kapsamlı gelir bileşenleri;
- diğer yedekler;
- CRR/CRD4 tarafından kısıtlanmış azınlık hisseleri.
- Ortak Özkaynak Ana Sermayeden kesintiler esas olarak aşağıdakileri içerir:
- tahmini temettü ödemeleri;

- ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden net şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar;
- gerçekleşmemiş sermaye kazançları ve nakit akış riskinden korunma işlemlerinden zararlar;
- Kendi kredi riskine ilişkin geliri;
- vergi zararı devri ile ilgili ertelenmiş vergi geliri
- bir eşğin ötesindeki geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- ertelenmiş vergilerden net olarak, tanımlanmış yardım emeklilik fonlarından varlıklar;
- müşteri kredileri ve alacakları üzerinden, iç derecelendirme temelli (IRB) yaklaşım kullanılarak risk ağırlıklandırılmış beklenen zararlar ve ilgili değer düzeltmelerinin ve toplu değer düşüklüğü zararlarının toplamı arasındaki herhangi bir pozitif fark;
- özkaynak portföyü riskinden beklenen zararlar;
- ihtiyatlı değerlendirme şartlarından kaynaklanan değer düzeltmeleri;
- bu pozisyonların toplam risk ağırlıklı maruziyetlerin hesaplamasına dahil edilmediği durumlarda %1,250 seviyesinde menkul kıymetleştirme riski .

Ek Ana Sermaye

CRR/CRD4 düzenlemelerine göre, ek ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen derinlemesine ikinci dereceden senetlerden oluşmaktadır ve aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- Bu araçlar sürekli olup teminatsız, derinlemesine ikinci dereceden borçlar teşkil eder. Vadesiz ve vadeli ikinci dereceden borçlar dahil olmak üzere Bankanın bütün borçlarına göre talidirler ve sadece adi hisse senetleri hamillerine göre kıdemlidirler;
- Buna ek olarak, Societe Generale isteğe bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi seçebilir. Bu tazminat dağıtılabilir kalemlerden ödenir;
- ne tazminatta bir artışı ne de itfa edilecek başka bir teşviki içerirler;
- bir zarar karşılama kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- Avrupa Merkez Bankası'nın önceden onayına tabi olmak kaydıyla Societe Generale, bu araçları belirli tarihlerde itfa etme hakkına sahiptir, ancak bu tarih ihraç tarihlerinden sonraki beş yıl içinde olamaz.

Ek ana sermaye kesintileri esasen aşağıdakiler için geçerlidir:

- AT1 hibrit hazine hisseleri;
- Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen AT1 hibrit hisselerin tutulması;
- İlgili kuruluşlarda asgari T1 şartının ötesinde azınlık hakları.

Ek sermaye

Ek sermaye aşağıdakileri içermektedir:

- vadesiz derinlemesine ikinci dereceden senetler ⁽¹⁾
- vadeli ikinci derece tahviller
- (i) risk ağırlığı IRB yaklaşımından yararlanılarak tespit edilmiş, müşteri kredileri ve alacakları riskine ilişkin değer ayarlamalarının ve değer düşüklüğü zararlarının toplamı ile (ii) IRB yaklaşımından yararlanılarak toplam kredi risk ağırlıklı varlıkların %0.6'sına kadar beklenen zararlar arasındaki her tür pozitif fark;
- Müşteri kredileri ve alacakları riskine ilişkin toplu değer düşüklüğü zararları ile ilgili kredi riski için, risk ağırlığı standart yaklaşımdan yararlanılarak tespit edilmiş, toplam risk ağırlıklı varlıkların %1.25'ine kadar çıkmıştır.

Temel olarak aşağıdakiler için geçerli olan ek sermaye kesintileri:

- Ek sermaye hibrit hazine hisseleri;
- Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen ek sermaye hibrit hisselerinin tutulması;
- İlgili kuruluşlarda asgari sermaye şartının ötesinde azınlık hakları.

Tüm sermaye araçları ve özelliklerine ilişkin detaylar çevrimiçi olarak verilmiştir (www.societegenerale.com/ Yatırımcılar / Kayıt Belgesi ve Yapısal Blok 3).

TABLO 4: ÇÖZÜM SERMAYE ŞARTLARINA UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2017 | İhraçların İtfası | | | İhtiyati gözetim değerle me kesintisi | Diğerleri | 31.12.2018 |
|--|------------|-------------------|---------|-------|---|-----------|------------|
| Ana sermayeye uygun borçlanma araçları | 8,715 | 2.184 | (1.712) | 0 | 237 | 9.424 | |
| Ek sermayeye uygun borçlanma araçları | 12.388 | 1.254 | (54) | (455) | 256 | 13.389 | |
| UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARI TOPLAMI | 21.103 | 3.439 | (1.766) | (455) | 493 | 22.813 | |

Ödeme gücü oranı

Ödeme gücü oranı, Grup'un özkaynaklarının, kredi riski ve sermaye şartına yönelik risk ağırlıklı varlıkların toplamının piyasa riskleri ve operasyonel riskler için 12.5 ile çarpılmasıyla karşılaştırılarak belirlenir. Risk ağırlıklı varlıkların bir yüzdesi olarak ve özkaynakların bölünmesine göre ifade edilirler; Çekirdek Özkaynak Katkı 1 (CET1), Katman 1 (T1) veya Toplam Sermaye (TC).

Her çeyrekte, her oran muhasebe kapanışını takiben hesaplanır ve ardından denetleyici gereksinimlerine göre hesaplanır.

Düzenleyici asgari şart CET1 için% 4.5, T1'den% 6 ve TC için% 8 olarak belirlenmiştir. Bu minimum zamanla sabit kalır.

Asgari P2R gereksinimi, Denetleyici düzenleme değerlendirme sürecini takip eden denetleyici tarafından belirlenir. 2018 döneminde% 1.5'dir. Avrupa Merkez Bankası, 1 Mart 2019 tarihinden itibaren uygulanacak Societe Generale için 2. Yapısal Bloktaki ek gereklilik seviyesini bildirdi. Bu seviye% 1,75 seviyesinde olacak.

Birleşik düzenleme tamponları dikkate alındığında, Maksimum Dağıtılabilir Tutar mekanizmasını tetikleyecek aşamalı CET1 oranı seviyesi 1 Mart 2019 itibarıyla% 9.88 olacaktır.

(1) Tarihsiz derine bağlı notların ücretlendirilmesi, konsolide ihtiyati düzenlemenin amaçları için dağıtılabilir kardan ödenecektir.

Koruma tamponu - tıpkı koruma ve sistemik tamponlar gibi - genel tampon ihtiyacının belirlenmesinde rol oynar.

- Koruma tamponu oranı ülkeye göre belirlenir. Her bir kuruluş, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski maruziyetlerini hesaba katacak şekilde ayarlanmış olan, her ülke için ortalama karşı döngüsel tampon oranına dayanan karşı döngüsel tampon gereksinimini hesaplar. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlükte olan koruma tampon oranı % 0,13'e eşittir.
- 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan koruma tamponu, 2019'da sona eren bir geçiş dönemi (% -e) ile% 0 -% 2,50 arasındadır. 2018'de% 1.875'ten 1 Ocak 2019'da% 2.50'a yükseldi.
- Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan G-SIB tamponu %1'e eşittir ve yılda %0,25 oranında artırılarak 2019'da %1'e ulaşacaktır. Tam yüklü oran %1'e eşittir ve 2018'e kıyasla değişmedi.

**TABLO 5: SOCIETE GENERALE İÇİN İHTİYATİ SERMAYE GEREKSİNİMİNİN KIRILIMI - GEÇİŞ ORANI
(% OLARAK)**

| | 01.03.2019 | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Pillar 1 için asgari şart | %4.50 | %4.50 | %4.50 |
| Pillar 2 için asgari şart (P2R) | %1.75 | %1.50 | %1.50 |
| Koruma tamponu için asgari şart | %0.13 | %0.13 | %0,05 |
| Koruma tamponu için asgari şart | %2.50 | %2.50 | %1.88 |
| Sistemik tampon için asgari şart | %1,00 | %1,00 | %0.75 |
| CET1 oranı için asgari şart | %9,88 | %9,63 | %8,68 |

TABLO 6: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI - TAM YÜKLÜ

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Özkaynak (UFRS), Grup hissesi | 61.026 | 59.373 |
| Derinlemesine ikinci dereceden tahviller | (9.329) | (8.521) |
| Konsolide ikinci dereceden tahviller | (278) | (269) |
| Grup'un derinlemesine ikinci dereceden ve konsolide ikinci dereceden senetlerden net konsolide özkaynakları | 51.419 | 50.583 |
| Kontrol gücü olmayan hisseler | 3.600 | 3.529 |
| Maddi olmayan varlıklar | (2.095) | (1.795) |
| Şerefiye | (4.643) | (4.829) |
| (Genel Kurula) teklif edilen temettüler ve derinlemesine ikinci dereceden ve konsolide ikinci dereceden senetlere ilişkin faiz giderleri | (1.871) | (1.880) |
| Kesintiler ve yasal düzeltmeler | (5.256) | (5.381) |
| ADİ ÖZKAYNAK ANA SERMAYE | 41.154 | 40.227 |
| Derinlemesine ikinci dereceden tahviller ve imtiyazlı hisseler | 9.424 | 8,715 |
| Diğer ek ana sermaye | 71 | 101 |
| Ek ana sermaye kesintileri | (138) | (136) |
| TOPLAM ANA SERMAYE | 50.511 | 48.907 |
| Ek sermaye araçları | 13.389 | 12.388 |
| Diğer ek sermaye | (63) | 425 |
| Ek sermaye kesintileri | (1.781) | (1.686) |
| Toplam yasal sermaye | 62.056 | 60.034 |
| RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR TOPLAMI | 376.049 | 353.306 |
| Kredi riski ağırlıklı varlıklar | 302.727 | 289.511 |
| Piyasa riski ağırlıklı varlıklar | 23.701 | 14.800 |
| Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar | 49.621 | 48,995 |
| Ödeme gücü oranları | | |
| Orta Özkaynak Ana Sermaye oranı | %10,9 | %11,4 |
| Ana sermaye oranı | %13,4 | %13,8 |
| Toplam sermaye oranı | %16,5 | %17,0 |

31 Aralık 2018 itibariyle CRR/CRD4 aşamalı ödeme gücü oranı, Adi Özkaynak Ana Sermayede %11 (31 Aralık 2017'de %11,6) olacak şekilde gerçekleşmiştir. Tier 1'de% 13,5 (31 Aralık 2017'de% 14), toplam% 16,6 (31 Aralık 2017 itibariyle %17,2).

% 10,9 oranında tam yüklü oran, Genel Kurulun onayına tabi olan ve% 50'lik pay almayı üstlenen senaryo temettüsünün% 11,2'sini temsil edecektir.

31 Aralık 2018 itibariyle, Grup özkaynağı 61,0 milyar Avro olmuştur (31 Aralık 2017'de 59,4 milyar Avro).

Kontrol gücü olmayan hisseler ve yasal düzenlemeler dikkate alındıktan sonra, aşamalı olarak gerçekleşen CET1 yasal sermaye, 31 Aralık 2017'deki 40,9 milyar Avroya karşılık 41,4 milyar Avrodur.

Ek Ana Sermaye kesintileri esas olarak öz ana sermaye araçlarının geri alınması yetkilerinin yanı sıra ikinci dereceden banka ve sigorta kredileriyle ilgilidir.

Aşağıdaki tabloda bu değişiklikteki ana faktörler gösterilmektedir.

TABLO 7: CRR/CRD4 KAPSAMINDA CET1 YASAL KESİNTİLERİ VE DÜZELTMELERİ

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Kaydedilmemiş azınlık hisseleri | (1.917) | (1.957) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | (2.079) | (2.102) |
| <i>İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi</i> | (844) | (785) |
| Öz borçların değerinde meydana gelen değişikliklere ilişkin düzeltmeler | 107 | 531 |
| Diğer | (523) | (1.068) |
| TOPLAM CET1 YASAL KESİNTİ VE DÜZELTMELERİ | (5.256) | (5.381) |

“Diğer” kapsamına dahil edilmiş CRR/CRD4 ihtiyati kesintileri ve yeniden beyanları temel olarak aşağıdakileri içerir:

- müşteri kredilerine ve alacaklarına ilişkin, içsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşıma göre ölçülen beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve toplu değer düşüklüğü zararları toplamı arasındaki her tür pozitif fark;
- özkaynak portföyü riskinden beklenen zararlar;
- nakit akışı korunmalarında gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar;
- ertelenmiş vergilerden net olarak tanımlanmış yardım emeklilik fonlarından varlıklar;
- bu pozisyonların toplam risk ağırlıklı maruziyetlerin hesaplamasına dahil edilmediği durumlarda %1,250 seviyesinde menkul kıymetleştirme riski .

4.4.4 SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel 3 Anlaşması, risk ağırlıklı varlıkların belirlenmesinde asgari yaklaşımların hesaplanması için yeni kuralları belirlemiştir: (i) yönetime ilişkin riskleri daha doğru bir şekilde değerlendirmek için standart bir sermaye gerekliliği ve (ii) bankaların maruz oldukları iç modellere dayalı ileri yöntemler. Kredi riski ağırlıklı derecelendirme karşı taraflarının hesaplanması. varlıklar, iki temelli işlem riski profilini dikkate alır.

TABLO 8: GRUP SERMAYE ŞARTLARI VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

| (Milyar EUR) | RWA | | Asgari sermaye şartları | |
|---|----------------|----------------|-------------------------|---------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) | 264.787 | 250.774 | 21.183 | 20.062 |
| o.w. standartlaştırılmış yaklaşım | 102.225 | 97.408 | 8.178 | 7.793 |
| o.w. Temel IRB (F-IRB) yaklaşımı | 4.588 | 4.483 | 367 | 359 |
| o.w. İleri IRB (A-IRB) yaklaşımı | 142.795 | 131.373 | 11.424 | 10.510 |
| o.w. basit risk ağırlıklı yaklaşım veya IMA kapsamında öz kaynak IRB | 15.178 | 17.511 | 1.214 | 1.401 |
| Karşı taraf kredi riski | 26.834 | 28.479 | 2.147 | 2.278 |
| o.w. bir CCP'nin varsayılan fonuna katkılara ilişkin risk maruziyeti | 1.103 | 1.163 | 88 | 93 |
| o.w. CVA | 4.904 | 3.760 | 392 | 301 |
| Anlaşma riski | 6 | 2 | 0 | 0 |
| Bankacılık defterinde menkul kıymetleştirme riski (tavandan sonra) | 2.199 | 1.779 | 176 | 142 |
| o.w. IRB yaklaşımı | 95 | 114 | 8 | 9 |
| o.w. IRB denetleme formülü yaklaşımı (SFA) | 78 | 4 | 6 | 0 |
| o.w. dahili değerlendirme yaklaşımı (IAA) | 1.842 | 1.461 | 147 | 117 |
| o.w. standartlaştırılmış yaklaşım | 184 | 200 | 15 | 16 |
| Piyasa riski | 23.701 | 14.800 | 1.896 | 1.184 |
| o.w. standartlaştırılmış yaklaşım | 2.444 | 1.384 | 196 | 111 |
| o.w. IMA | 21.257 | 13.416 | 1.701 | 1.073 |
| Büyük riskler | | | | |
| Operasyonel risk | 49.621 | 48.995 | 3.970 | 3.920 |
| o.w. temel gösterge yaklaşımı | 0 | 0 | 0 | 0 |
| o.w. standartlaştırılmış yaklaşım | 2.872 | 3.020 | 230 | 242 |
| o.w. ileri ölçüm yaklaşımı | 46.749 | 45.975 | 3.740 | 3.678 |
| Kesintiler için eşiklerin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi) | 8.902 | 8.477 | 712 | 678 |
| Taban düzeltmesi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOPLAM | 376.049 | 353.306 | 30.084 | 28.264 |

Risk ağırlıklı varlıklarda ve sermaye şartlarındaki değişim

TABLO 9: SÜTUNA VE RİSK TİPİNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA) (MİLYAR EUR)

| (Milyar EUR) | Kredi | Piyasası | Operasyonel | 2018 Toplamı | 2017 |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Toplam | | | | | |
| Fransız Perakende Bankacılığı | 92.0 | 0.1 | 5.5 | 97,6 | 100,5 |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | 111.9 | 0.1 | 7.7 | 119,7 | 116,8 |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | 87.4 | 21.8 | 33.1 | 142,3 | 124,0 |
| Şirket merkezi | 11.5 | 1.6 | 3.4 | 16,5 | 12,0 |
| Grup | 302.7 | 23.7 | 49.6 | 376,0 | 353.3 |

31 Aralık 2018'de RWA (376 milyar Avro) aşağıdaki gibi ayrılmıştır:

- kredi riski RWA'nın %81'ine karşılık gelmiştir (bunun %37'si Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler içindir);
- piyasa riski, RWA'nın %6'sına karşılık gelmiştir (Bunun %92'si Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir);
- operasyonel risk, RWA'nın %13'üne karşılık gelmiştir (bunun %67'si Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir).

4.4.5 SERMAYE YÖNETİMİ

Denetlenmiş | Sermaye yönetiminin bir parçası olarak, Grup (Finans Bölümü'nün denetimi altında), ödeme gücü seviyesinin her zaman aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını sağlar:

- Finansal sağlamlığını korumak ve Risk İştahı hedeflerini gözetmek;
- Organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek için finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine uygun olarak çeşitli işletmelere yeterli sermaye tahsis etmek;
- Stres senaryolarında Grubun direncini korumak;
- çeşitli paydaşların beklentilerini karşılamak: denetçiler, borç ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

Grup, iç ödeme gücü hedeflerini bu hedeflere ve yasal eşiklere göre belirler.

Grup, yasal kısıtlar ışığında Grubun sermaye oranlarının yeterliliğini değerlendirmeye yönelik dahili bir sürece sahiptir. ▲

2018 yılında, Grup'un sermaye üretimi ve Grup'un faaliyet portföyündeki gelişmeler (özellikle yıl içindeki elden çıkarma ve iktisaplar) 2017 mali yılının olağanüstü kalemlerini finanse etmiş ve temettü ve hibrit kupon ödemelerine izin vermeye yetecek bir marj sağlamaya yardımcı olmuş, bir yandan da Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranını genel olarak sabit tutabilmiştir.

Ayrıca, Grup üç stratejik dayanağı arasında dengeli bir sermaye tahsisi sağlamaktadır:

- Fransız Perakende Bankacılığı
- Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Grubun üç sütununun her biri, bütün risk ağırlıklı varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birine karşılık gelmektedir ve Fransız ve Uluslararası Perakende Bankacılık (toplam işletme kredileri ve alacaklarının %58'inden fazlası) ve kredi riskleri (Grup'un riskinin % 81'ini temsil etmektedir) en büyük payı temsil etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihinde, Grup'un risk ağırlıklı aktifleri 2017 yılı Aralık ayı sonunda 353,3 milyar Euro'ya kıyasla %6.4 artarak 376 milyar Euro'ya çıkmıştır.

4.4.6 KALDIRAÇ ORANI YÖNETİMİ

Grup, kaldıraç etkisini, 10 Ekim 2014 tarihli yetkilendirmeye düzeltilmiş şekilde CRR kaldıraç oranı kurallarına göre yönetmektedir.

Kaldıraç oranını yönetmek, hem ana sermayenin miktarını (oranın payı) kalibre etmek hem de Grubun kaldıraç maruziyetini (oranın paydası) kontrol ederek, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini sağlamak anlamına gelir. Bu amaçla, farklı işletmelerin "kaldıraç" riski Finans Bölümü'nün kontrolü altındadır.

Grup, Basel Komitesinin tavsiyelerindeki %3'lük asgari orandan önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumayı hedeflemektedir. Bu öneriler şu anda CRR2'ye aktarılmaktadır ve Groupe için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmını içermektedir.

2018'in sonunda, Societe Generale'nin kaldıraç oranı% 4.2 idi. .

TABLO 10: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATİ BİLANÇONUN VE KALDIRAÇ MARUZİYETİNİN MUTABAKATI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Ana sermaye⁽¹⁾ | 50.511 | 48.907 |
| İhtiyati bilançoda toplam aktifler (2) | 1.174.873 | 1.137.688 |
| Bilançoda muhasebeleştirilen ancak kaldıraç oranı riskinden hariç tutulan emanet varlıklara ilişkin düzeltmeler | 0 | 0 |
| Türev finansal araçlara dair düzeltmeler | (45.520) | (61.148) |
| Menkul kıymet finansman işlemleri için düzeltmeler (3) | (11.146) | (9.035) |
| Bilanço dışı risk (kredi ve garanti taahhütleri) | 99.777 | 93,055 |
| Teknik ve ihtiyati düzeltmeler (Ana sermaye ihtiyati kesintileri) | (10.320) | (10.716) |
| Kaldıraç oranı riski | 1.207.664 | 1.149.844 |
| CRR tam yüklü kaldıraç oranı(4) | %4.2 | %4,3 |

(1) Sermayeye genel bakışı Tablo 6'da bulabilirsiniz: Yasal sermaye ve CRR/CRD4 ödeme gücü oranları - tam yüklü

(2) Konsolide bilançonun ve muhasebe bilançosunun ihtiyati kapsam içerisinde mutabakatı Tablo 2'de yer almaktadır.

(3) Menkul kıymet finansman işlemleri: repo işlemleri, menkul kıymet verme veya alma işlemleri ve benzer diğer işlemler.

(4) Ekim 2014'te Avrupa Komisyonu tarafından kabul edilen CRR kurallarına dayalı olarak tamamen yüklenmiştir (yetkilendirilmiş kanun).

4.4.7 BÜYÜK RİSKLER ORANI

CRR (Avrupa Sermaye Şartları Yönetmeliği) büyük riskleri düzenleyen hükümleri içermektedir. Bu nedenle, Societe Generale Grubunun, tek bir lehtardan kaynaklanan toplam net risk tutarının Grup sermayesinin %25'ini aştığı herhangi bir riski bulunmamalıdır.

Katkı sermaye tutarı üzerinde bir limitle büyük risk oranını hesaplamak için kullanılan uygun sermaye. Ek sermaye, ana sermayenin üçte birini aşamaz.

Basel Komitesinin büyük riskler hakkındaki son kuralları, Avrupa'da iç hukuka CRR2 yoluyla aktarılacaktır. Mevcut CRR'ye kıyasla temel değişiklik, düzenleyici sınırın (%25) bundan sonra ana sermayenin (toplam sermaye yerine) bir oranı olarak ifade edilmesiyle hesaplanmasının yanı sıra, sistemik kurumlara çapraz-spesifik bir sınırın getirilmesidir (%15).

4.4.8 MALİ ŞİRKETLER GRUBU ORANI

"Finansal holding" olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) tarafından ek denetime tabidir.

31 Aralık 2017'de Societe Generale Grubun finansal holding sermayesi, hem bankacılık faaliyetleri

hem de sigorta faaliyetleri için ödeme gücü şartlarını karşılamıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, finansal holdingler oranı %138 olarak gerçekleşmiş olup, 63,5 milyar Avroluk bir pay ("Finansal Holdingin Öz Fonları") ve 46,2 milyar Avroluk bir paydadan ("Finansal Holdingin yasal şartı") meydana gelmiştir.

4.5 KREDİ RİSKLERİ

Kredi riski Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riskini ifade eder. Kredi riski, piyasa işlemleri ile menkul kıymetleştirme faaliyetlerine bağlı karşı taraf riskini içerir ve bu risk birey, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir.

4.5.1 RİSK DENETİMİ VE İZLEME SİSTEMİ

Risk almayı yöneten genel ilkeler

Kredi riski içeren tüm işlemler için önceden onay alınmalıdır.

Denetlenmiş I Risk onay süreci üç temel prensibe dayanmaktadır:

- Her müşteri veya müşteri grubu için, kredi sözleşmelerinin analizi ve onaylanması, öncelikle Grup içinde belirlenmiş bir iş kolunun (müşteri izleme sektörü) sorumluluğu ve daha sonra da risk yönetimi fonksiyonunda bir birimdir. İş ve risk birimi, risk yönetimine tutarlı bir yaklaşım sağlamak için belirli bir müşteri veya müşteri grubuyla ilgili tüm yetkilendirme taleplerini inceler. İş kolu ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- tarafar için iç derecelendirme kullanılması. Bu derecelendirmeler işletmeler tarafından önerilmiş ve Risk fonksiyonu tarafından doğrulanmıştır. Kredi onayı ve risk izleme süreci, karşı tarafın niteliğine göre değişir. Bireysel ve profesyonel müşteriler için (perakende müşteriler), kredi kararları, kredi politikalarında belirtilen onay kriterlerine uymaya ve Risk Bölümünün gözetimi altında kullanılan puan araçlarının yardımı ile doğrulanır. Kredi riski politikaları özellikle limitlerin belirlendiği koşulları ve bu limitlerin ihlal edilmesi durumunda geçerli olan süreçleri belirtir. Kurumsal tarafar, finansal kurumlar ve hükümetler için onay süreci, müşterinin derinlemesine bilgisine ve işlemlerin amacının doğru bir şekilde anlaşılmasına dayanır;
- delegasyon yetkileri sistemi, büyük ölçüde, iç tarafların iç derecelendirmesine dayanır ve işletmeler için geçerli olan hüküm ve zararların yükünü üstlendikleri tüm kredi kararları için sorumluluk alır. ▲

Bireysel konsantrasyonun takibi

Bireysel büyük riskler, Genel Müdürlüğün başkanlık ettiği Büyük Riskler Komitesi tarafından incelenir. Societe Generale, büyük risklere ilişkin düzenlemelere uymaktadır⁽¹⁾. Dahası, Grup, bir müşteri grubuna yoğunlaşan herhangi bir maruz kalmaya başvuran, Grup'un konsolide özkaynaklarının% 10'unu sınırlayan daha katı bir iç kural belirlemiştir.

En büyük konsantrasyonlar derecelendirme seviyesine göre izlenir. Grup, çok büyük olduğu düşünülen riskleri azaltmak için kredi türleri kullanmaktadır.

Bağlı Müşterilerdeki Konsantrasyon seviyeleri, Konsantrasyon Komitesi toplantılarında en büyük karşı taraflar için İş Birimlerinde belirlenmiştir.

Ülke risklerinin izlenmesi

Ülke riski, bir riskin (kredi, teminat, kefalet veya türev), yasal, siyasal, ekonomik, sosyal ve finansal koşulların değişmesinden kaynaklanan olumsuz etkilere açık olması durumunda ortaya çıkar.

Ülke riski iki ana kategoriye ayrılır:

- siyasal risk ve devretmeme riski, yerel yönetim makamlarının eylemlerinden veya tedbirlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini önleyen karar, kamulaştırma, istimlak, çevirme yasağı vb.) yurt içi olaylardan (isyanlar, iç savaş vb.) veya harici olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödeme alamama riskini kapsamaktadır;
- Ticari risk, belirli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi kalitesi, her bir karşı tarafın bireysel mali durumundan bağımsız olarak, ulusal ekonomik veya mali bir kriz nedeniyle bozulduğunda ortaya çıkar. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyette keskin bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi vb.), döviz değerinin düşürülmesi ya da devletin, potansiyel olarak başka temerrütlere yol açabilecek şekilde dış borçlarında temerrüde düşmesi olabilir.

İçsel derecelendirme ve yönetim göstergelerine bağlı olarak ülkeler için genel limitler ve risklerin güçlendirilmiş bir takibi getirilmiştir. Denetim, gelişmekte olan ülkelerle sınırlı değildir.

Ülke sınırları yıllık olarak Genel Yönetim tarafından onaylanır. Ülkenin durumunun kötüye gitmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi halinde, herhangi bir zamanda aşağı doğru da revize edilebilirler.

Tüm Grup riskleri (menkul kıymetler, türevler, krediler ve teminatlar) bu takipte dikkate alınmaktadır. Ülke Riski metodolojisi, ülke limitleri kullanılarak denetlenen başlangıç risk ülkesini ve nihai risk ülkesini (garantiyle ilişkili etkilerden sonra) belirler.

Bir ülkeyi izleme listesine alma prosedürü, ülke riskinde bir bozulma olduğunda tetiklenir veya böyle bir bozulma beklenebilir. 2018 yılında, karşılaşılan güçlükler nedeniyle bir dizi ülke bir izleme listesine dahil edildi.

Sektör takibi

Grup, iş sektörüne dayalı analizleri kullanarak kredi portföyünün rutin değerlendirmesini yapmaktadır. Endüstri araştırmasına ve tekrarlayan sektörle ilgili konsantrasyon analizlerine ek olarak, Genel Müdürlük, Risk Bölümü veya banka bölümleri tarafından daha ayrıntılı sektörel araştırma ve işletme portföyü analizleri talep edilebilir.

(1) Büyük risklerin oranı, s. 188.

Bazı kapsamlar belirli izlemeye tabidir.

Riskten korunma fonuna maruz kalmaya özel dikkat gösterilmektedir. Grup, türev işlemler ve fonlardaki payları ile garanti altına alınan finansman faaliyetleriyle riskten korunma fonları riskine girmektedir. Riskten korunma fonlarıyla ilgili riskler, bireysel riskler ve piyasa riskleri ve yanlış yol riski üzerindeki küresel limitler tarafından yönetilir.

Portföyler ayrıca kredi politikalarında gelişmiş onay kriterlerine tabi tutulmuştur.

Kaldıraçlı finansmanda, Grup "Kaldıraçlı İşlemler Rehberi" nde ECB tanımını uygulamaktadır. Grup, bu üçüncü tarafların onay sırasında taahhütlerini yerine getirme kapasitelerini analiz etme sürecini de geliştirmiş, bu kapsamda yürütülen izlemeyi güçlendirmiş ve yükseltme sürecini gözden geçirmiştir.

Petrol ve doğal gaz alanında, Grup, sektör oyuncularının farklı faaliyetlerine uyarlanmış bir kredi politikası oluşturmuştur. Bu politika, özellikle petrol rezervleri, proje finansmanı, kısa vadeli ticaret finansmanı işlemleriyle garanti edilen finansmanları ayırır ve belirli bölgesel özellikleri dikkate alır.

Kredi stres testleri

Kredi riskinin belirlenmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla Risk Bölümü, bir ülke, iştirak veya faaliyetle ilgili bir dizi spesifik stres testi yürütmek için işletmelerle birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, yapısal olarak risk taşıyan olarak tanımlanan portföylerde yürütülen tekrarlayan stres testlerini ve ortaya çıkan riskleri tanımak için tasarlanan geçici stres testlerini birleştirir. Bu stres testlerinden bazıları Risk Komitesine sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl yönetileceğini belirlemek için kullanılır.

Küresel stres testleri gibi, spesifik stres testleri de, Grup'un sektör uzmanları ve ekonomistleri tarafından tanımlanan stresli bir senaryo üzerinde çalışmaktadır. Çekirdek senaryo, faaliyeti veya ilgili ülkeyi çevreleyen durumun derinlemesine bir analizinden yararlanır. Stresli senaryoda, bir krizin gelişmesiyle ilgili tetikleyici olaylar ve varsayımlar, hem nicel (bir ülkenin GSYİH'sindeki değişiklikler, işsizlik oranı, bir sektördeki bozulma) hem de nitel bakımlardan açıklanmaktadır. Kredi stres sistemi ayrıca, belirli portföylerin kredi kalitesindeki bozulmaya (uzman derecelendirme geçiş matrisi) veya temerrüt anında maruz kalma dalgalanmalarına ilişkin duyarlılık analizlerini içerir.

Portföy analizi fonksiyonu etrafında yapılandırılan Risk Bölümü ekipleri, bu ekonomik senaryoları risk parametrelerine (varsayılan risk, temerrüt oranı, temerrüt başlangıcında karşılık oranı vb.) çevirir. İlgili olduğu yerlerde, öncü yöntemler ekonomik koşullar ve risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkiye dayanmaktadır. Stres testleri, Grubun en çok stresli bir ortamda yoğunlaştığı tarafların temerrüde düşme ihtimalinin muhtemel etkisini dikkate almaktadır.

Denetlenmiş İDeğer Düşüklüğü

Değer düşüklüğü, kredi verme kredilerini (1. ve 2. aşamalar) ve takipteki kredilerin değerlerini içerir.

İlgili muhasebe ilkeleri, bu Kayıt Belgesinin 373. sayfasında, 6. Bölümde yer alan konsolide mali tablolar Not 3.8'de verilmiştir.

CANLI KREDİLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (1. VE 2. AŞAMA)

Değer düşüklüğü, 12 aylık beklenen kredi zararları (genel durum) veya ömür boyu beklenen kredi zararları (kredinin verildiğinden bu yana kredi riskinin kötüleştiği sözleşmeler) tahminlerine dayanarak kredilerin kaydedilmesinde kaydedilmektedir.

Bu değer düşüklüğüne ilişkin varsayımlar ve temerrüt zararları kullanılarak hesaplanır. İş dünyasına veya ülkeye özgü makro-ekonomik tahminleri veya tahminleri dikkate alır. Varsayımlar, her bir grubun kendine özgü özelliklerine, ekonomik ortama olan duyarlılığına ve geçmiş verilerine dayanarak homojen varlık grupları tarafından kalibre edilir. Varsayımlar Risk Bölümü tarafından periyodik olarak gözden geçirilir.

TAKİPTEKİ KREDİLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (3. AŞAMA)

Değer düşüklüğü, temerrüdün nesnel kanıt olduğunda ilgili taraflara kaydedilir. Değer düşüklüğü, vadesi gelen tutarların geri kazanılma olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akışları, karşı tarafın finansal durumu, ekonomik beklentileri ve çağrılan veya çağrılacak teminatlara dayanmaktadır.

Aşağıdaki olaylardan biri kaydedildiğinde karşı taraf temerrüde düşmüş olarak kabul edilir:

karşı tarafın mali pozisyonunda önemli bir bozulma, taahhütlerini tam olarak yerine getirmeme ihtimalinin yüksek olması, böylece Grup için bir kayıp riski doğması;

P kredi alanın mali sıkıntıları ışığında, başka durumlarda verilmeyecek olan kredi şartlarında sunulan imtiyazlar;

(en az 90 gün boyunca (bir deneme süresi boyunca, ilk kaçırılan ödemeden dolayı değer düşüklüğüne uğradığı düşünülen yeniden yapılandırılmış krediler hariç), bir geri ödeme prosedürünün başlatılıp başlatılmadığı nedeniyle bir veya daha fazla geri ödeme yapılması;

veya ödemelerin geçmiş olup olmadığına bakılmaksızın, bilinen bir kredi riski var veya yasal prosedürler devam ediyor (iflas, yasal uzlaşma veya zorunlu tasfiye).

Grup, değer düşüklüğü bulaşma ilkesini temerrüde düşen tüm karşı taraf borçlarına uygular. Bir borçlunun bir gruba ait olması durumunda, grubun tüm borç bakiyeleri de genel olarak temerrüde düşmüş olur. ▲

4.5.2 İKAME RİSKİ

Değişim riski, yani piyasa işlemleriyle ilişkili karşı taraf riski, bir tür kredi riskidir (karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda ortaya çıkabilecek potansiyel zarar). Karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda, İşlemlerin pozitif piyasa değeriyle değiştirilmesi işlemlerinin mevcut maliyeti temsil eder. İkame riskine yol açan işlemler arasında, diğerlerinin yanı sıra, teminat tekrar satın alma anlaşmaları, teminat kredi alma ve verme, alım/satım işlemleri veya Ödeme Mukabili Teslimat (DVP) şartıyla gerçekleştirilen döviz işlemleri ve standart piyasa faaliyetlerinden (swap, opsiyon ve vadeli işlemler gibi OTC işlemleri) veya birincil aracılık hizmetlerinden kaynaklanan türev anlaşmaları bulunur ⁽¹⁾.

Bireysel karşı taraf limitlerinin belirlenmesi

Denetlenmiş I Yenilenebilir risk limitlerinin verilmesi, kredi verme mekanizmasının bir parçasıdır. Sınırlar, ilgili belgelerin niteliğine ve süresine ve ayrıca ilgili yasal belgelerin gücüne göre belirlenir.

Merkezi karşı taraflar (CCP) ile ilgili olarak, standart piyasa faaliyetlerinden veya birincil aracılık hizmetlerinden kaynaklanan, türev sözleşmelerinin ve geri alım anlaşmalarının takasından doğan maruziyeti kontrol etmek ve izlemek için marj ve mevduat tutarları bakımından belirli limitler tanımlanmıştır.

Bilgi teknolojisi sistemleri, hem yatırımcıların hem de Risk Bölümünün karşı taraf limitlerinin aşılmamasını sağlamalarına izin vermektedir.

Bankanın karşı taraflarından herhangi birindeki herhangi bir zayıflama, acil bir dahili derecelendirme incelemesini tetikler. Daha hassas karşı taraflar veya daha karmaşık finansal araçlar için özel bir denetim ve onay süreci devreye sokulur. ▲

Potansiyel ikame maliyetini ölçmek için, Societe Generale bir dahili model kullanır: her bir karşı taraf ile yapılan piyasa işlemlerinin gelecekteki rayiç değeri, her tür netleştirme ve bağinti etkisini dikkate alarak modellenir. Tahminler, piyasa riski faktörlerinin tarihsel analizine dayanarak Risk Bölümü tarafından geliştirilen Monte Carlo modellerinden türetilmiştir ve kefaletleri ve teminatları da dikkate alır.

Bu dahili model, karşı taraf riski yasal sermaye şartlarını belirlemek için kullanılan Etkili Beklenen Pozitif Maruziyeti (EEPE) hesaplamak için kullanılır.

Ekonomik açıdan bakıldığında, Societe Generale, Monte Carlo simülasyonlarından kaynaklanan dağılımı temsil etmek için iki gösterge kullanarak pozisyonları izler:

p Riske Maruz Kredi Değeri (veya CVaR): En olumsuz etkilerin en üst %1'ini eleddikten sonra oluşabilecek en büyük zarar, bireysel karşı taraflar için risk limitlerini belirlemek için kullanılır.

p Özellikle bir müşteri portföyü için risk maruziyetini analiz etmeye uygun mevcut ortalama risk;

Societe Generale, ayrıca, piyasa parametrelerinde aşırı bir şok olması durumunda tüm karşı taraflarla işlemlerinin rayiç değerindeki değişikliklere bağlı maruziyeti hesaplamak için kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

Düzenleyici çerçeve dahilinde Temerrüt Durumunda Riskin (2) Hesaplanması

Karşı taraf riski açısından sermayenin hesaplanmasının bir parçası olarak, Fransız İhtiyati Denetim ve Karar Mercii (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR), Etkili Beklenen Pozitif Maruziyeti (EEPE)

belirlemek için yukarıda açıklanan dahili modelin kullanımını onaylamıştır.

Bu iç modelin onaylandığı kuruluşlar için (2), OTC türevleri veya teminat finansmanı işlemlerinin %98'ini kapsamaktadır.

Diğer işlemler veya işletmeler için Grup, piyasaya pazarlanmış değerlendirme yöntemini kullanmaktadır. Bu yöntemde, Banka'nın karşı taraf riskine ilişkin EAD, tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin (ikame maliyeti) toplanması ve toplamın bir ek ile artırılmasıyla belirlenir. CRD'ye (Sermaye Gereksinimleri Direktifi) göre hesaplanan bu eklenti sabit bir yüzde olup işlem türüne ve kalan vadeye göre işlemin nominal değerine uygulanmaktadır.

Her iki durumda da, netleme anlaşmalarının ve teminatın etkileri, iç modeldeki simülasyonları ile veya piyasa değeri yöntemiyle tanımlanmış netleme kuralları uygulanarak ve teminatlar veya kefaletler çıkarılarak belirlenir. Düzenleyici sermaye gereksinimleri ayrıca borçlu tarafın iç derecelendirmesine de bağlıdır.

Karşı taraf riski için kredi değerlendirme düzeltmesi

Türevler ve güvenlik finansmanı işlemleri karşı taraf riskini dikkate almak için bir Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) tabidir. Grup bu düzenlemede günlük teminat ödemesine tabi olmayan veya teminatın sadece kısmen maruz kalmayı kapsadığı tüm müşterileri kapsamaktadır. Bu düzenleme ayrıca her bir taraf için var olan netleştirme sözleşmelerini de yansıtmaktadır. CVA, Grubun beklenen pozitif karşı taraf maruziyetine, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına (kuruluşun temerrüde düşmemesi şartına bağlı) ve temerrüt halinde kayıp temelinde belirlenir.

Ayrıca, 1 Ocak 2014 tarihinden bu yana, finansal kuruluşlar, on gün içindeki varyasyonları kapsayan CVA ile ilgili sermaye gereksinimlerini belirlemek zorunda kaldılar. Karşı tarafların kapsama, EMIR'de (Avrupa Piyasası Altyapı Yönetmeliği) tanımlandığı şekliyle finansal taraflarla veya belirli eşik değerlerin ötesinde ve korunma amaçlı olmayan türevler kullanabilecek bazı şirketler ile sınırlıdır. Societe Generale, bu sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kapsamın % 80'inden fazlasını kapsayan bir iç model uygulamıştır. Kullanılan yöntem, piyasa VaR hesaplaması için kullanılan benzer (Kayıt Belgesinin "Piyasa Riski" bölümüne bakın): Kredi yayımlarında gözlenen değişikliklerden dolayı CVA'daki değişikliğin tarihsel bir simülasyonunu gerçekleştirmekten ibarettir. Karşı tarafların % 99'u güven aralığı ile. Hesaplama, bir yandan, bir yıllık bir dönem boyunca (CVA'da VaR) ve diğer yandan, en büyük döneme karşılık gelen bir yıllık sabit bir tarihi pencerede gözlemlenen kredi marjları varyasyonu üzerinden yapılır. Kredi marjları cinsinden gerginlik (CVA'da VaR'ı vurguladı). İlişkili sermaye gereksinimleri, her iki bankaya özgü, düzenleyici tarafından belirlenen bir faktörle çarpılan bu iki hesaplamaların toplamına eşittir. Standart yöntemle göre belirlenen kalan kısım için, Societe Generale, Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği tarafından belirlenen kuralları uygular: EAD'nin normatif bir faktörle, yeniden hesaplanan bir vade ile çarpılarak ağırlıklandırılır.

Bu riskin ve yasal sermaye yükünün yönetimi, Banka'yı büyük finans kuruluşlarından koruma (Kredi Temerrüt Takasları gibi) satın almaya yöneltmiştir. Kredi riskini azaltmanın yanı sıra, karşı tarafların kredi marjlarındaki değişikliklerden kaynaklanan değişkenliklerini azaltmaktadır.

(1) Bankanın bir müşteri ile bir takas kuruluşu arasında aracı görevi gördüğü, esas olarak borsada işlem gören türev araçlar üzerinde prime aracılık hizmetleri.

- (2) Bir kredinin temerrüde düşmesi (EAD) riski nominal tutarına eşittir. Bir türevin potansiyel zarar tutarı, karşı taraf temerrüde düştüğü zaman, sadece istatistiki olarak yaklaşılabilecek olan piyasa değeri olarak işaretlenir. Bu nedenle, türevlerin EAD'sinin hesaplanmasında biri piyasa değeri değerlendirme yönteminin diğeri de dahili model yaklaşımının kullanıldığı iki hesaplama modeline izin verilir (yukarıya bakınız).

Yanlış yol riskinin düzeltilmesi

Yanlış yol riski, Grubun bir karşı tarafa olan toplam riskinin, karşı tarafın temerrüdü olasılığındaki eşzamanlı bir artışla birleşmiş bir artışına ilişkin risktir.

İki tür yanlış yol riski vardır:

- Bazı piyasa faktörleri ile karşı tarafın kredibilitesi arasında önemli bir ilişkinin bulunduğu genel yanlış yol riski;
- toplam risk miktarının karşı tarafın kredi kalitesiyle doğrudan ilişkili olduğu belirli bir yanlış yol riski.

Özel yanlış yol riski, sermaye gereksinimleri hesaplanırken uygulanan bir eklenti aracılığıyla özel düzenleyici sermaye gereksinimlerine tabidir. Belirli bir yanlış yol riski ile karşı karşıya kaldığı tespit edilen işlemler için EEPE göstergesi, karşı tarafın temerrüt varsayımına dayalı olarak yeniden değerlendirilir (daha spesifik olarak, (i) karşı tarafın hisseleri için sıfır değerine ve ii) karşı tarafa ihraç edilen tahviller için itfa oranına eşit bir değere dayanan muhafazakar bir yeniden değerlendirme). Bu süreç daha katı sermaye gereksinimlerine yol açar

bu tür işlemlerde karşı taraf risklerine ilişkin. Bu spesifik risk durumlarında hesaplanan ekonomik karşı taraf riski (ikame risk) de artırılır, böylece risk limit çerçevesinde herhangi bir değişiklik olmadığı için bu gibi işlemlere maruziyet sınırlandırılır.

Genel yanlış yol riski, aşağıdakiler temelinde stres testleriyle (piyasa riski stres testlerinde de kullanılan senaryolara dayanarak belirli bir karşı tarafla yapılan tüm işlemleri kapsayan tek veya çok riskli faktörlere dayanan stres testleri) izlenir:

- Tüm karşı taraflara ilişkin stres testlerinin, karşı tarafların niteliğinde ve ilişkili pozisyonlarda ortak bir bozulmaya bağlı en olumsuz senaryoları tanımlamayı mümkün kılan üç ayda bir analizi;
- Sistemik Olarak Önemli Finansal Kurumlar (SIFI) ile ilgili olarak, limitlere bağlı olmak kaydıyla özel çoklu risk faktörü stres testi senaryolarının aylık olarak izlenmesi;
- Riskten korunma fonları ve özel alım satım grupları ile ilgili olarak, limitlere tabi olmak kaydıyla tahsisli tek risk faktörlü stres testi senaryolarının haftalık takibi.

4.5.3 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

Denetlenmiş I Teminatlar ve kefaletler

Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski azaltma teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borçlu iflas riski karşısında kısmi veya tam koruma sağlar.

İki ana kategori vardır:

- şahsi teminatlar, üçüncü tarafça, ikincisinin temerrüde gelmesi durumunda birincil borçluyu değiştirmek için verilen taahhütlerdir. Bu teminatlar, bankalar ve benzeri kredi kurumları, mortgage kefilleri gibi uzman kuruluşlar (örn. Fransa'daki Crédit Logement), tek hat veya çok hat sigortacıları, ihracat kredisi aracıları vb. tarafından sağlanan koruma taahhütlerini ve mekanizmalarını kapsamaktadır. Ek olarak, kredi sigortası ve kredi türevleri (koruma alımı) da bu kategoriye girer;
- Teminat gayrimenkul, emtia veya kıymetli madenler gibi fiziki varlıklar ile nakit, yüksek kaliteli yatırımlar ve menkul kıymetler gibi finansal araçlardan ve ayrıca sigorta poliçelerinden oluşabilir.

Uygun kesintiler, teminat değerine uygulanarak kalitesini ve likiditesini yansıtır.

Risk almayı azaltmak için, Grup, özellikle onları çeşitlendirerek, menkul kıymetlerinin aktif yönetimini sürdürmektedir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde kefalet ve teminatların değeri, yasal icra edilebilirlikleri ve kefilin yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti hakkında bir değerlendirme yapılır. Bu süreç ayrıca teminat veya kefaletin Sermaye Şartları Direktifinde (CRD) belirtilen kriterleri başarıyla karşılamasını da sağlar.

Kefil notları yılda en az bir kez dahili olarak gözden geçirilir ve kefalet en az yılda bir kez yeniden değerlemeye tabidir. Risk

fonksiyonu, teminatların ve kefaletlerin otomatik olarak veya bir uzman görüşüne dayanarak, yeni bir kredinin onay aşamasında veya kredi başvurusunun yıllık olarak yenilenmesinde, ana işletmeler tarafından belirlenen işletim prosedürlerinin onaylanmasından sorumludur.

Teminatların ve kefaletlerin tutarının üst sınırı, 31 Aralık 2018 itibarıyla 290,17 milyar Euro tutarında belirlenmiştir (31 Aralık 2017'de 272,44 milyar Euro ile karşılaştırıldığında) ve bu tutarın 140,37 milyar Euro'su perakende müşterilere, 149,80 milyar Euro'su da diğer karşı taraf türlerine aittir. (sırasıyla 31 Aralık 2017'deki 137,46 milyar Euro ve 134,98 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Bu teminatlar ve kefaletlerin karşıladığı ödenmemiş krediler temel olarak 31 Aralık 2018 itibarıyla 237.18 milyar Avro tutarındaki kredi ve alacaklara ve 50,46 milyar Avro tutarındaki bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2017'deki 225,61 milyar Euro ve 43.70 milyara karşılık).

Ödemelerinin vadesi geçmiş canlı ödenmemiş krediler (1. Aşama) ve düşük düzeyde canlı olan krediler (2. Aşama) için alınan teminat ve kefaletler 31 Aralık 2018'de 2,07 milyar Avro (31 Aralık 2017 tarihinde 3,12 milyar Avro) olmuş olup buna perakende müşterilerine ilişkin 1,05 milyar Avro ile diğer tür karşı taraflara ilişkin 1,01 milyar Avro dahildir (yukarıda belirtilen tutarlar 31 Aralık 2017 tarihinde sırasıyla 1,28 milyar Avro ve 1,84 milyar Avroydu).

Ödenmemiş takipteki krediler için alınan teminat ve kefalet tutarı 31 Aralık 2018'de 4,77 milyar Avro (31 Aralık 2017 tarihinde 6,61 milyar Avro) olmuş olup buna perakende müşterilerine ilişkin milyar Avro ile diğer tür karşı taraflara ilişkin 2,57 milyar Avro dahildir (yukarıda belirtilen tutarlar 31 Aralık 2017 tarihinde sırasıyla 2,92 milyar Avro ve 3,68 milyar Avroydu). Bu meblağlar, bireysel olarak ayrı ayrı ödenmemiş krediler ile sınırlıdır.

Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek için kredi türevlerinin kullanımı

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı dahilinde, Kredi Portföy Yönetimi (CPM) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarını azaltmak ve belirli bir karşı tarafın kredibilitesindeki herhangi bir bozulmaya hızlı bir şekilde tepki vermek için Risk Bölümü ve işletmeler ile yakın işbirliği içinde çalışmaktan sorumludur. CPM, kredi ve kredi portföyü için nadir kaynakların yönetiminden sorumlu departmanın bir bölümünü oluşturmaktadır.

Grup kredi türevlerini, öncelikli olarak bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmayı azaltmak, proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde kullanmaktadır.

Kurumsal kredi türevleri yoluyla koruma alımlarının toplam ödenmemiş tutarı Aralık 2018 sonunda 0,4 milyar Euro'ya düşmüştür (2017 Aralık ayı sonundaki 0,5 milyar Euro'ya kıyasla).

Aktif (31 Aralık 2017 itibarıyla 2,2 milyar Avro'ya kıyasla 31 Aralık 2018 tarihinde 2,2 milyar Avro) ve pasif (31 Aralık 2017 tarihindeki 2,6 milyar Avro'ya kıyasla 2,7 milyar Avro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar ağırlıklı olarak bir işlem faaliyeti kapsamında ve ayrıca yukarıda bahsi geçen koruma alımları kapsamında tutulan kredi türevlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelmektedir.

2018'de, Avrupa Yatırım Notu ihraçlarından (iTraxx endeksi) yayılan Credit Default Swap (CDS), Haziran / Temmuz aylarında zirvelerle oldukça değişken ve son çeyrekte artış eğilimi gösterdi. Portföyün marjlardaki genişlemeye olan genel duyarlılığı, ortalama koruma vadesinin artık çok daha kısa olması nedeniyle artmıştır.

Koruma alımlarının tümü, takas kuruluşlarından (31 Aralık 2018 itibarıyla ödenmemiş tutarların %100'ü) yapılmıştır.

Piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskinin azaltılması

Societe Generale bu riski azaltmak için çeşitli teknikler kullanır. Piyasa işlemleriyle uğraşan taraflarla ilgili olarak, mümkün olan her yerde bir fesih-takas maddesi ile ana sözleşmeler uygulamak istiyor. Gecikme durumunda, söz konusu sözleşmeler tüm vade ve ödenecek tutarların netleştirilmesini sağlar. Bu anlaşmalar genellikle düzenli aralıklarla (genellikle günlük olarak) gerekli olan teminatın yeniden değerlendirilmesi ve karşılık gelen teminat ödemelerinin ödenmesi için çağrıda bulunur. Teminat, büyük ölçüde, devlet tahvili gibi iyi bir derecelendirmeye sahip, nakit ve yüksek kaliteli likit varlıklardan oluşmaktadır. Diğer ticari varlıklar da, varlığın düşük kalitesini ve / veya likiditesini yansıtacak şekilde uygun saç kesimlerinin yapılması şartıyla kabul edilir.

Buna göre, 31 Aralık 2018'de çoğu tezgah üstü (OTC) işlemi teminat altına alınmıştır: tutarına göre⁽¹⁾, olumlu piyasa değerine sahip işlemlerin %73'ü (Societe Generale tarafından alınan kefalet) ve olumsuz piyasa değerine sahip işlemlerin %63'ü (Societe Generale tarafından gönderilen teminat).

OTC kefaletinin yönetimi, operasyonel riski en aza indirmek için sürekli olarak takip edilmektedir:

- kefalet sağlanmış her bir işlemin toplam risk değeri günlük olarak onaylanmaktadır;
- Sürecin sorunsuz geçtiğinden emin olmak için özel kontroller yapılır (kefaletin, nakdin veya menkul kıymetlerin mutabakatı; askıya alınan işlemlerin takibi vb.);
- ödenmemiş bütün teminatlı işlemler karşı tarafinkilerle, marj çağrılarına ilişkin her tür ihtilafın önlenmesi ve/veya çözümlenmesi için düzenleyici merci tarafından öngörülen aralıklarla (çoğunlukla günlük olarak) mutabakata tabi tutulur;
- Bütün hukuki ihtilaflar günlük olarak izlenir ve bir komite tarafından gözden geçirilir.

Ayrıca, yönetmelikler, yetkili makamlarca sertifikalandırılmış ve ihtiyati düzenlemelere tabi evlerin temizlenmesi yoluyla daha fazla sayıda OTC türev enstrümanının temizlenmesi gerektiğini öngörmektedir. Avrupa Pazar Altyapısı Yönetmeliği (EMIR) ve Dodd Frank Yasası - Amerika Birleşik Devletleri'nde Başlık VII'nin uygulanması bu konuda devam eden bir süreçtir. Diğer düzenlemelerin yanı sıra, bu düzenlemeler, türev ürünlerin pazarının istikrarını ve şeffaflığını, uygun ürünler için takas kuruluşlarının kullanılması ya da fiili riski (değişkenlik marjı) ve gelecekteki riski (başlangıç marjları) kapsayacak iki taraflı ve zorunlu marj çağrıları yoluyla işlemlerin daha geniş bir şekilde teminat altına alınması suretiyle iyileştirmeyi amaçlamaktadır. 2017'den bu yana, tüm finansal karşı taraflar için değişim marjları değişimi zorunlu hale geldi. Eylül 2018'den bu yana, başlangıçtaki marjların değişimi "kategori 2" tarafları için zorunlu hale gelmiştir (nominal olarak belirli bir miktarın ötesinde işlem yapan finansal kurumlar). Bu önlem 2020 yılına kadar diğer tüm taraflara kademeli olarak genişletilecektir.

Buna göre, 2018 Aralık sonunda, OTC işlemlerinin⁽²⁾ %19'u (nominal değer %23'üne karşılık gelmektedir) merkezi karşı taraflar (CCP) aracılığıyla takasa tabi tutulmuştur.

Prime aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan işlemler, karşı taraf riskini azaltmak için sistematik marj çağrılarına tabidir (gerçek ve gelecekteki toplam riski karşılamak için, müşteriler günlük bazda Societe Generale için varyasyon marjları ve başlangıç marjları yayımlamaktadır). Takas merkezlerinin karşı karşıya kaldığı riskler bu çerçevede yapmak günlük raporlamanın konusudur.

Kredi sigortası

İhracat kredisi kuruluşları (örneğin Coface ve Exim) ve çok taraflı kuruluşlar (örneğin Avrupa Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası - EBRD) kullanmanın yanı sıra, Grup, bazı kredilerini ticari ve politik temerrüt risklerine karşı korumak amacıyla son birkaç yıl içinde özel sigortacılarla ilişkiler geliştirmiştir.

Bu faaliyet, Grup Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan risk çerçevesi ve izleme sistemi dahilinde gerçekleştirilir. Sistem, vadeye göre alt limitlerle birlikte faaliyetin genel bir limitine ve sıkı uygunluk kriterlerine uyması öngörülen, her bir sigorta karşı tarafı için ayrı ayrı limitlere dayanmaktadır.

Böyle bir politikanın uygulanması, genel riskin sağlıklı bir biçimde azaltılmasına katkıda bulunur. ▲

(1) Takas kuruluşlarında takasa tabi tutulan OTC anlaşmaları hariç.

(2) Ajans işlemleri hariç.

TABLO 11: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

| (milyon EUR) | 31.12.2018 | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| | Teminatsız riskler - Defter değeri | Teminatlı riskler - Defter değeri | Kefaletle teminat altına alınmış riskler | Mali teminatlarla teminat altına alınmış riskler |
| Krediler toplamı | 387.962 | 239.880 | 115.925 | 123.954 |
| Borçlanma senetleri toplamı | 63.044 | 147 | 0 | 147 |
| RİSKLER TOPLAMI | 451.006 | 240.027 | 115.925 | 124.101 |

| (milyon EUR) | Teminatsız riskler - Defter değeri | Teminat altına alınan riskler - Riskler aşağıdakiler ile teminat altına alınmıştır Defter değeri | Güvence altına alınan riskler finansal garantiler |
|-----------------------------|---------------------------------------|--|---|
| Krediler toplamı | 385.143 | 228.675 | 119.731 |
| Borçlanma senetleri toplamı | 57.727 | 323 | 323 |
| RİSKLER TOPLAMI | 442.869 | 228.998 | 120.054 |

4.5.4 RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇ DERECELENDİRMELER

2007 yılında, Societe Generale, kredi riskine ilişkin sermaye ihtiyacını hesaplamak için iç derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşımı risklerinin çoğuna uygulayabilmek için denetim mercilerinden yetki almıştır.

İlk yetkilendirme verildikten sonra, bazı faaliyetleri ve riskleri için standart yaklaşımdan IRB yaklaşımına geçiş seçmeli olmuştur ve denetleyici merci ile müzakereye tabidir.

İç yaklaşımın genel çerçevesi

Denetlenmiş I Sermayenin gereklerini IRB yöntemiyle hesaplamak için Societe Generale, işlemin niteliği, karşı tarafın niteliği ve riskin azaltılması için alınan tüm tedbirler ışığında maruz kalınabilecek olan Risk Ağırlıklı Varlıklarını (RWA) ve Beklenen Kaybı (EL) tahmin eder.

RWA'sını hesaplamak için Societe Generale, iç risk ölçümü yöntemi kullanılarak tahmin edilen kendi Basel parametrelerini kullanmaktadır:

- p** Temerrüt Anında Risk (EAD) değeri, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruziyeti olarak tanımlanır. EAD, bilançoya kaydedilen riskler ile (krediler, alacaklar, tahakkuk eden gelir, piyasa işlemleri vb.) ve dahili veya yasal Kredi Dönüştürme Faktörlerinden (CCF) yararlanılarak hesaplanmış bilanço dışı riskleri içermektedir;
- p** Temerrüt Olasılık (PD): Banka'nın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı;

- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda uğranılan zarar ile temerrüt sırasındaki maruz kalma miktarı arasındaki orandır.

Societe Generale Grubu ayrıca aşağıdakileri dikkate alır:

- Kefilin risk ağırlığının borçlununkinden daha olumlu olması durumunda PD'nin, LGD'nin ve kefilin risk ağırlığı hesaplamasını borçlununkiyle ikame etmek suretiyle teminatların ve kredi türevlerinin etkisi (toplam risk kefile doğrudan bir risk olarak kabul edilmektedir);
- teminat olarak kullanılan teminat (fiziksel veya finansal). Bu etki ya ilgili havuzlar için LGD modellerinin seviyesinde ya da hat bazındadır. ▲

Çok sınırlı bir ölçüde Societe Generale ayrıca, Fransız iştirak Franfinance Enterprises'a sunulan bir özel kredi riskleri portföyüne bir IRB Temel yaklaşımı uygular (sadece temerrüt olasılığının banka tarafından tahmin edildiği, LGD ve CCF parametrelerinin ise doğrudan denetleyici merci tarafından belirlendiği durum).

Ayrıca, Grup, ABCP (Varlık Destekli Ticari Senet) menkul kıymetleştirilmesi için yasal sermaye ihtiyacını hesaplamak üzere IAA (iç değerlendirme yaklaşımı) yöntemini kullanmak için düzenleyici merciden yetki almıştır. IRBA yöntemi kapsamındaki sermaye ihtiyacı hesaplama hedeflerine ek olarak, Grubun kredi riski ölçüm modelleri Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Ayrıca, işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için araçlar oluşturur ve iş kollarına ve Risk fonksiyonuna verilen onay limitlerinin belirlenmesine katılırlar.

TABLO 12: EAD'NİN BASEL YÖNTEMİNE GÖRE DAĞILIMI

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------|-------------|-------------|
| IRB | %79 | %78 |
| Standart | %21 | %22 |
| TOPLAM | 100% | 100% |

TABLO 13: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

| | IRB yaklaşımı | Standart yaklaşım |
|---|--|--|
| Fransız Perakende Bankacılığı | Portföylerin çoğunluğu | Sogelease iştirakininkiler de dahil olmak üzere bazı perakende müşteri portföyleri |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | İştirakler KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA ve SG Finans, SG Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya | Diğer iştirakler |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin çoğunluğu Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Aracılık ile ilgili olarak, ağırlıklı olarak aşağıdaki iştiraklerin perakende portföyleri: SG Hambros, SGBT Luxembourg, SGBT Monaco, SG Private Banking Suisse | Özel Bankacılık, Menkul Kıymet Hizmetleri ve Aracılık için banka ve şirketlere sağlanan toplam riskler |
| Şirket merkezi | Portföylerin çoğunluğu | - |

Toptan müşteriler için kredi riski ölçümü

Grubun dahili Basel parametrelerini kestiren kredi riski ölçüm sistemi, uzman görüşü ile birlikte nicel bir değerlendirme mekanizması kullanmaktadır.

Kurumsal, Bankacılık ve Devlet portföyleri için, ölçüm sistemi üç kilit bileşene dayanmaktadır:

p bir karşı taraf derecelendirme sistemi;

p Her bir işlemin özelliklerine göre Temerrüt halinde kayıp (LGD) ve Kredi Dönüştürme Çarpanı (CCF) parametrelerini otomatik olarak tayin eden bir sistem;

p derecelendirmelerle ilgili kuralları (kapsam, revizyon sıklığı, derecelendirme onay prosedürü vb.) kuralların yanı sıra modellerin denetlenmesi, geriye dönük testi ve doğrulanması ile ilgili kuralları belirleyen prosedürler. Bu prosedürler, başka özelliklerinin yanı sıra bu portföylere ait modellerin önemli bir tamamlayıcısı olan kritik incelemeyi sağlayan insan kararını desteklemeye yardımcı olur.

DERECELENDİRME SİSTEMİ

Derecelendirme sistemi, her bir karşı tarafa bir iç skalaya göre bir derece tahsis edilmesinden ibarettir; bu skalaya ilişkin her bir not, Standard & Poor's tarafından 20 yıldan fazla bir süre boyunca gözlemlenen tarihsel seriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeğini ve ana harici kredi değerlendirme kurumlarının ilgili ölçeklerini ve buna karşılık gelen ortalama temerrüt olasılığını göstermektedir.

Bir karşı tarafa atanan derece genellikle bir model tarafından önerilmekte ve daha sonra her bir karşı tarafın bireysel analizine ilave olarak Risk fonksiyonu uzmanları tarafından ayarlanmakta ve onaylanmaktadır.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle karşı tarafın türüne (şirketler, finans kuruluşları, kamu kurumları vb.), ülkeye, coğrafi bölgeye ve şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık geliri üzerinden değerlendirilir) göre yapılandırılmıştır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrütünün istatistiksel modelleri (regresyon yöntemleri) ile desteklenmektedir. Şirketlerin sürdürülebilirliğini ve ödeme gücünden türetilen nicel parametrelerle ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren ve nitel parametreleri birleştirirler.

TABLO 14: SOCIETE GENERALE'İN DAHİLİ DEĞERLENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ EŞDEĞER ÖLÇEKLERİ

| Karşı taraf dahili dercelendirme | DBRS | Fitch Notları | Moody's | S&P | XXXXXXXXXX XXXXXX olasılık |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|
| 1 | AAA | AAA | Aaa | AAA | %0,01 |
| 2 | AA yüksek ila AA düşük | AA+ ila AA- | Aa1 ila Aa3 | AA+ ila AA- | %0,02 |
| 3 | A yüksek ila A düşük | A+ ila A- | A1 ila A3 | A+ ila A- | %0,04 |
| 4 | BBB yüksek ila BBB düşük | BBB+ ila BBB- | Baa1 ila Baa3 | BBB+ ila BBB- | %0,30 |
| 5 | BB yüksek ila BB düşük | BB+ ila BB- | Ba1 ila Ba3 | BB+ ila BB- | 2,16% |
| 6 | B yüksek ila B düşük | B+ ila B- | B1 ila B3 | B+ ila B- | %7.93 |
| 7 | CCC yüksek ila CCC düşük | CCC+ ila CCC- | Caa1 ila Caa3 | CCC+ ila CCC- | 20,67% |
| 8, 9 ve 10 | CC ve altı | CC ve altı | Ca ve altı | CC ve altı | %100,00 |

THK MODELLERİ

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD), işlemle ilgili tüm parametrelerin ve karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda alacakların geri alınması nedeniyle ödenen ücretlerin dikkate alınmasıyla ölçülen ekonomik bir zarardır.

Perakende müşterileri hariç Temerrüt Halinde Kaybı (LGD) kestirmek için kullanılan modeller, kefaletin gönderilip gönderilmediğine ve ilgili olması halinde tabiatına bağlı olarak, yasal alt portföylere, varlık türüne, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğüne ve yerine göre uygulanır. Bu, homojen risk havuzlarını, özellikle iyileşme, prosedürler ve yasal çevre açısından tanımlamayı mümkün kılar.

Bu tahminler, temerrüde düşen kredi sayısı yeterli olduğunda istatistiklere dayanmaktadır. Bu gibi durumlarda, uzun bir süre zarfında gözlemlenen kurtarma verilerine dayanır.

Temerrüt sayısı yetersiz olduğunda, tahmin bir uzman tarafından revize edilir veya belirlenir.

CCF MODELLERİ

Bilanço dışı riskleri için Grup, “keşide süreli vadeli kredi” ürünleri ve döner kredi hatları için içsel yaklaşımı kullanmaya yetkilidir.

TABLO 15: MODEL VE YÖNTEMLERİN BAŞLICA ÖZELLİKLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER

| Modellen en parametr e | Portföy / Kategori Basel varlıkları | Yöntem sayısı, modeller | Metodoloji yıl sayısı temerrüt /kayıp |
|---------------------------------------|--|--|---|
| TOPTAN MÜŞTERİLERİ | Ülkeler | Uzman | Uzman yöntemi, kurumların harici derecelendirmelerinin kullanımı. Düşük varsayılan portföy |
| | Kamu sektörü kuruluşları | Coğrafi bölgeye göre 4 model. | İstatistiksel (regresyon) / uzman yöntemleri finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayanan derecelendirme sürecine göre belirlenen 12 model Düşük temerrüt portföyü |
| | | Karşı taraf türüne göre 12 model. | |
| | Finansal kurumlar | karşı taraf: Bankalar, sigortalar, fonlar, finansal araçlar, fonların fonları. | Nitele dayanan uzman modeller anket. Düşük temerrüt portföyü |
| | Özelleşmi ş finansman | 3 işlem türüne göre modeller. Nitele dayanan uzman modeller | anket. Düşük temerrüt portföyü |
| | Büyük kurumlar | Coğrafi bölgeye göre 10 model. | Derecelendirme için temelde istatistiksel modeller (regresyon) Finansal oranların ve kalitatif bir anketin kombinasyonuna dayanan süreç. 8 ila 10 yıllık bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler |
| Olasılık Temerrüt (PD) | Küçük ve orta ölçekli işletmeler | Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 17 model. | Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan, derecelendirme süreci için esas olarak istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıllık bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler |
| | Kamu sektörü kuruluşları - Ülkeler | karşı taraf türüne göre 6 model. gözlenen kayıplar | Tarihsel verilere dayanan kalibrasyon ve değerlendirmeler. Aşağıdaki süre boyunca 10 yıldan fazla |
| | Büyük kurumlar - Sabit Oranlı Yaklaşım | > 20 model Teminat türüne göre sabit oranlı yaklaşım | Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| | Büyük kurumlar - İndirim Yaklaşımı | 16 model Geri kazanılabilir kefalet türüne göre indirim yaklaşımı. | Tarihsel piyasa verilerine dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| | Küçük ve orta ölçekli işletmeler | Teminat türüne göre veya teminatsız 15 modellik sabit oranlı yaklaşım. | Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| | Proje finansmanı yaklaşımı | 8 model Düzeye göre yaklaşım proje Tipi. | Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| Temerrüt Halinde Kayıp (THK) | Finansal kurumlar | 6 model Düz oranlı yaklaşıma göre yaklaşım karşı taraf türüne göre sabit oranlı yaklaşım: bankalar, sigorta, fonlar vb. ve teminatın niteliği. | Geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon uzman kararları ile ayarlanır. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| | Diğer özel portföyler | 6 model: faktoring, satın alma opsiyonu ile kiralama ve diğer özel durumlar. | Tarihsel verilere dayanan, uzman yargılarına göre düzeltilmiş istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir sürede gözlemlenen zararlar. |
| | Büyük kurumlar | 5 model: Çekme dönemli vadeli krediler, döner krediler, Çek Kurumları. | Segmente göre kalibre edilmiş modeller. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| Kredi Dönüştürme Çarpanı (CCF) | Büyük kurumlar | 5 model: Çekme dönemli vadeli krediler, döner krediler, Çek Kurumları. | Segmente göre kalibre edilmiş modeller. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| Beklenen Zarar (EL) | Emlak işlemler | yerleştirmeye göre | Uzman yargılarına ve nitel bir ankete dayanan istatistiksel model. Düşük temerrüt portföyü. Düşük temerrüt portföyü |

GERİYE DÖNÜK TESTLER

Tüm toptan müşterisi kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF tahminlerini portföye göre gerçek sonuçlarla karşılaştıran olağan geriye dönük testlerle ölçülür.

Bu sistemin uygunluğu, kullanılan parametreler ile analiz edilen uzun vadeli eğilimler arasındaki tutarlılığa dayanmaktadır ve belirsizlik alanlarını (döngüsel, dalgalılık, veri kalitesi vb.) dikkate alan güvenlik marjları mevcuttur.

Uygulanan güvenlik marjları düzenli olarak tahmin edilir, kontrol edilir ve gerekirse revize edilir.

Sistemin yeterince ihtiyatlı olduğu kabul edilirse, geriye dönük testlerin sonuçları, iyileştirici planların uygulanmasını haklı çıkarabilir. Geriye dönük testlerin ve iyileştirici planların sonuçları, müzakere ve onay için Uzman Komitesine sunulur (bkz. Risklerin modellenmesinin yönetimi, s. 201).

Tablo 16: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLERİ (1)

| 31.12.2018 | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------|-------------|---|--|--|
| Basel Portföyü | Ağırlıklı ortalama TO | Aritmetik ortalama TO ⁽²⁾ | Borçlu sayısı | | Temerrü de düşmü ş yüküml üler dönem içi - | o.w. temerrüd e düşmüş yeni borçlular dönem içi - | Ortala ma tarihsel yıllık temerrüt oranı ⁽¹⁾ |
| | | | Döne m sonu | Yıl sonu | | | |
| | | | önceki yıl | | | | |
| Ülkeler | %0,1 | %0.8 | 678 | 645 | 1 | - | %0.2 |
| Kuruluşlar | %0.3 | %0.9 | 4,378 | 4,230 | 3 | - | %0.3 |
| Özelleşmiş finansman ⁽⁴⁾ | %1,4 | %2,4 | 1.785 | 2.234 | 17 | - | %2.3 |
| Büyük kurumlar | 1,0% | %3,1 | 36,960 | 36.637 | 395 | 54 | %1,6 |
| Küçük ve orta ölçekli işletmeler | %3.7 | %5.4 | 88.117 | 96.820 | 2.536 | 382 | %3,6 |

(1) 30 Eylül 2018 itibariyle mevcut olan en son rakamlara göre.

(2) Derecelendirme sisteminin performansı, düzenlemelere uygun olarak düzenli geri testlerle ölçülür. Geriye dönük testler, derecelendirme sisteminin genel sağduyululuğunu teyit edecek şekilde, tahmini temerrüt olasılığını (alacaklara göre ağırlıklı aritmetik ortalama) gözlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır.

(3) Tarihsel yıllık temerrüt oranı 2007 3. çeyreğinden 2017 3. çeyreğine kadar olan uzun bir süreye göre

(2) hesaplanmıştır. Uçak ve Denizcilik anlaşmaları 2018 yılında uzmanlaşmış kredi portföyündedir.

TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD ve EAD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLERİ

| 31.12.2018 | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------|
| Basel Portföyü | Tahmini THK* | Gerçek LGD, emniyet payı hariç | Gerçek EAD**/tahmini EAD |
| Büyük kurumlar | 34% | 26% | 85% |
| Küçük ve orta ölçekli işletmeler | %40 | %29 | |

* Kıdemli teminatsız THK.

** Modellenen CCF (döner, vadeli krediler), sadece temerrütler için.

| 31.12.2017 | | | |
|----------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------------|
| Basel Portföyü | Tahmini THK* | Gerçek LGD emniyet payı hariç | Fili EAD**/tahmini EAD |
| Büyük kurumlar | %35 | 26% | %92 |
| Küçük ve orta ölçekli işletmeler | %39 | %27 | |

* Kıdemli teminatsız THK.

Perakende müşterilerinin kredi riski ölçümleri

TEMERRÜT MODELLERİNİN OLASILIĞI

Perakende müşterisi karşı taraflarının temerrüde düşme olasılığının modellenmesi, Grup'un, varlıklarını IRBA yöntemini kullanarak kaydeden her bir işletmesi tarafından gerçekleştirilir. Modeller, karşı tarafların ödeme davranışlarına ilişkin verileri içermektedir. Müşteri türüne göre segmentlere ayrılırlar ve perakende müşterileri, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketleri (societes civiles immobilières) arasında ayırım yaparlar.

Her bir segmentin karşı tarafları, istatistiksel modeller kullanılarak, her birine bir temerrüt olasılığının atandığı homojen risk havuzlarına otomatik olarak sınıflandırılır.

Karşı taraflar, istatistiksel olarak ayrı homojen risk havuzlarına sınıflandırıldıktan sonra, temerrüt parametrelerinin olasılığı, her bir ürün için ortalama uzun vadeli temerrüt oranları gözlemlenerek tahmin edilir. Bu tahminler, bir tam döngü (TTC) yaklaşımı kullanılarak, mümkün olan en iyi temerrüt döngüsünü tahmin etmek için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

THK MODELLERİ

Perakende müşterilerin Temerrüt Halinde Kaybını (LGD) tahmine yönelik modeller özel olarak iş hattı portföyüne göre uygulanır. LGD değerleri, teminatın varlığına veya olmamasına bağlı olarak ürüne göre tahmin edilir.

Operasyonel toparlanma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri, genellikle ilk olarak kredi feshinde temerrüde düşen kredilerin oranını, ardından kredi feshi durumunda meydana gelen zararı tahmin eden iki aşamalı bir modelleme sürecine dayanmaktadır.

Beklenen kayıplar, temerrüde düşen riskler için dahili uzun vadeli tarihsel geri kazanım verileri kullanılarak tahmin edilmektedir. Bu tahminler, bir düşüşün olası etkisini yansıtabilmek için güvenlik marjları ile düzeltilmektedir.

CCF MODELLERİ

Bilanço dışı riskleri için Societe Generale, perakende ve profesyonel müşterilerinin elindeki cari hesaplara ilişkin döner kredilere ve provizyon aşımına dair tahminlerini uygular.

TABLO 18: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN BAŞLICA ÖZELLİKLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLERİ

| Modellen en parametre | Basel varlıklarının Portföyü / Kategorisi | Model sayısı | Metodoloji Temerrüt / zarar yılı sayısı |
|-------------------------------------|---|--|--|
| BİREYSEL MÜŞTERİLER | Konut amaçlı gayrimenkul | İşletmeye, teminat türüne (teminat, mortgage), karşı taraf türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model. | İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| | Bireysel müşterilere diğer krediler | Kuruluşa ve kredinin niteliğine ve hedefine göre 15 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb. | İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| | Yenilenebilir riskler | Kuruluşa ve kredinin niteliğine göre 5 model: cari hesap provizyon aşımı, döner kredi veya tüketici kredisi. | İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. 5 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| | Profesyoneller ve çok küçük işletmeler | İşletmeye, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı taraf türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 10 model. | İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranışsal skor. 5 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen temerrütler. |
| | Konut amaçlı gayrimenkul | İşletmeye, teminat türüne (teminat, mortgage) ve karşı taraf türüne göre 8 model: (bireyler veya profesyonel / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)). | Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar. |
| Temerrüt olasılığı (TO) | Bireysel müşterilere diğer krediler | Kuruluşa ve kredinin niteliğine ve hedefine göre 17 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb. | Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar. |
| | Yenilenebilir riskler | Kuruluşa ve kredinin niteliğine göre 7 model: cari hesap provizyon aşımı, döner kredi veya tüketici kredisi. | Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar. |
| | Profesyoneller ve çok küçük işletmeler | İşletmeye, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı taraf türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model. | Mevcut akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Model gerektiğinde uzman görüşleri ile düzeltilmektedir. 10 yıldan uzun bir süre zarfında gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar. |
| Temerrüt Halinde Kayıp (THK) | | | |

| | | |
|---|---|------------------------|
| a | s | Model gerektiğinde |
| k | t | uzman görüşleri ile |
| ı | i | düzeltilmektedir. 10 |
| ş | k | yıldan uzun bir süre |
| l | s | zarfında gözlemlenen |
| a | e | zararlar ve geri |
| r | l | kazanılabilir akışlar. |
| i | m | |
| n | o | |
| i | d | |
| s | e | |
| t | l | |
| a | i | |
| t | . | |
| i | | |

| Modellen en parametre | Basel varlıklarının Portföyü / Kategorisi | Model sayısı | Metodoloji Temerrüt / zarar yılı sayısı |
|--------------------------------|---|--|--|
| Kredi Dönüştürme Çarpanı (CCF) | Yenilenebilir riskler | Döner ürünler ve kişisel provizyon aşırımları için kuruluşa göre 12 kalibrasyon. | Modeller, temerrütlerin 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmesiyle segmente göre kalibre edilir. |
| Beklenen Zarar (EL) | Özel Bankacılık riskleri | Zarar gözlemlerinden elde edilen TO ve THK. | Modeller TO / THK tabanlı bir yaklaşım oluşturmak üzere yeniden yapılandırılmıştır. Düzenleyici mercilerin kullanım izninin ardından uygulama başlayacaktır. |

GERİYE DÖNÜK TESTLER

Tüm bireysel müşteri kredi sisteminin performans seviyesi, TO, THK ve CCF modellerinin performansını kontrol eden ve tahmini rakamları gerçek rakamlarla karşılaştıran, normal geriye dönük testlerle ölçülür.

Her yıl, her bir homojen risk havuzu için gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranı, TO ile karşılaştırılmaktadır. Gerekirse, TO kalibrasyonları tatmin edici bir güvenlik marjını korumak için düzeltilir. Modellerin ayrımcılık seviyesi ve portföyün bileşimindeki değişiklikler de ölçülür.

LGD ile ilgili olarak, geriye dönük test, gözlemlenen ödemelerin ortalama seviyelerinin hesaplanmasıyla elde edilen LGD'nin son tahmininin yasal sermayeyi hesaplamak için kullanılan değerle karşılaştırılmasından ibarettir.

Bu durumda fark, potansiyel bir ekonomik yavaşlamayı, tahmine ilişkin belirsizlikleri ve kurtarma süreçlerinin performansındaki değişiklikleri dikkate almak için yeterli bir güvenlik marjını yansıtmalıdır.

Bu güvenlik marjının yeterliliği bir Uzman Komitesi toplantısında değerlendirilir.

Benzer şekilde, CCF için, tahminlerin muhafazakarlık seviyesi, tahmini kredi kullanımlarının çekilmemiş kısım üzerindeki gözlemlenen kredi kullanımlarıyla karşılaştırılmasıyla yıllık olarak değerlendirilmektedir.

PD için aşağıda sunulan sonuçlar, kendisi için halihazırda yeni bir modelin uygulandığı Özel Bankacılık hariç olmak üzere, Grup kuruluşlarının tüm portföylerini kapsamaktadır.

Ekipman Finansmanı konusunda uzmanlaşmış iştiraklerin perakende müşterilere maruziyeti "VSB ve profesyoneller" alt portföyü (GEFA, SGEF İtalya, SG Finans'ın riskleri) kapsamında perakende müşteri portföyüne entegre edilmiştir.

Aşağıdaki rakamlar, Fransızca, Çekçe, Almanca, İskandinav ve İtalya risklerini toplamıştır. Perakende müşterilerinin tüm Basel portföyleri için fiili temerrüt oranı, derecelendirme sisteminin genel muhafazakarlığını teyit eden tahmini temerrüt olasılığından (aritmetik ortalama) daha düşüktür.

TABLO 19: RİSK PARAMETRELERİ KARŞILAŞTIRMASI TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLERİ (1)

| Basel Portföyü | Ağırlıklı ortalama TO | Aritmetik ortalama PD (2) | Borçlu sayısı (4) | | | | Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı (3) |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-----------|--|--|---|
| | | | Önceki yıl sonu | Yıl sonu | Yıl içinde temerrüde düşen yükümlülükler | | |
| Bireysel müşterilere diğer krediler | %3,1 | %4,0 | 2.065.487 | 2,244,707 | 66.736 | | %3,8 |
| Emlak kredileri(5) | %1,3 | %1,2 | 817,872 | 850.310 | 7.086 | | %1,1 |
| Döner krediler | %5,1 | % 2,6 | 7,794,888 | 7.552.793 | 157,700 | | % 2,1 |
| VSB ve profesyoneller | %4,1 | %4.2 | 823,911 | 828.042 | 30,551 | | %3,8 |

(1) 30 Eylül 2018 itibarıyla mevcut en son rakamlara göre. Özel Bankacılık ve faktoring (SG Faktoring) ile ilgili riskler hariç tutulmuştur.

(2) Derecelendirme sisteminin performansı, düzenlemelere uygun olarak düzenli geri testlerle ölçülür. Geriye dönük testler, derecelendirme sisteminin genel sağduyululuğunu teyit edecek şekilde, tahmini temerrüt olasılığını (alacaklara göre ağırlıklı aritmetik ortalama) gözlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır.

(3) Tarihsel yıllık temerrüt oranı 2010'dan 2017'ye kadar olan uzun bir süreye göre hesaplanmıştır.

(4) Alacaklı, 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınının gözden geçirilmiş kılavuzlarına uygun olarak günceldir (EBA

(5) / GL / 2016/ 11). Teminatlı ve teminatsız riskler.

TABLO 20: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK THK VE EAD DEĞERLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLERİ

| Basel Portföyü | Tahmini LGD (1) | 31.12.2018 | |
|--|-----------------|---------------------------------|---|
| | | Güvenlik marjı hariç gerçek THK | Gerçek EAD ⁽²⁾ / tahmini EAD |
| Emlak kredileri(teminatlı riskler hariç) | %18 | %12 | - |
| Döner krediler | 45% | %39 | %73 |
| Bireysel müşterilere diğer krediler | %28 | %22 | - |
| VSB ve profesyoneller | %26 | %21 | %77 |
| TOPLAM GRUP PERAKENDE MÜŞTERİLERİ⁽¹⁾ | %25 | %19 | %74 |

Tahmini ve gerçek LGD, iç yönetim tarafından doğrulanmış en son değerlere karşılık gelir.

(1) Teminatlı riskler hariç

(2) Bireysel ve profesyonel müşterilerinin döner kredileri ve cari hesapları.

| Basel Portföyü | Tahmini LGD (1) | 31.12.2017 | |
|--|-----------------|-------------------------------|---|
| | | Gerçek LGD emniyet payı hariç | Gerçek EAD ⁽²⁾ / tahmini EAD |
| Emlak kredileri(teminatlı riskler hariç) | %18 | %13 | - |
| Döner krediler | 45% | %39 | %73 |
| Bireysel müşterilere diğer krediler | %27 | %22 | - |
| VSB ve profesyoneller | %26 | %22 | %77 |
| TOPLAM GRUP PERAKENDE MÜŞTERİLERİ⁽¹⁾ | %25 | %20 | %74 |

Tahmini ve gerçek LGD, iç yönetim tarafından doğrulanmış en son değerlere karşılık gelir.

(1) Teminatlı riskler hariç

(2) Bireysel ve profesyonel müşterilerinin döner kredileri ve cari hesapları.

Risklerin modellenmesinin yönetimi

Modelin bağımsız bir şekilde gözden geçirilmesi, modellerin uygunluklarını ve tasarlandıkları hedeflerle ve geçerli düzenlemelerle kullanımlarını doğrulamayı amaçlayan tüm süreçlere karşılık gelir.

Bağımsız model inceleme ekipleri, Risk Bölümünün bir parçasıdır ve model risk yönetimi için ikinci savunma hattıdır; misyonlarının yürütülmesi için, modellerin teorik sağlamlığının (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi) kontrol prensiplerine, uygulamanın ve kullanımının uygunluğuna, uygulamanın modele dayalı uygunluğunun sürekli takip edilmesine dayanır. Gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını veya yapılan önerileri açıklayan bağımsız bir inceleme raporu hazırlarlar.

Bir modeli gözden geçirme ihtiyacı, modelin risk seviyesine, model ailesine ve uygulanabilir yasal gerekliliklere göre değerlendirilir. İkinci savunma hattı tarafından yapılan bağımsız inceleme, özellikle bir öneriye cevap olarak yeni modeller, periyodik model incelemeleri, model değişikliği önerileri ve kesitsel incelemeler için tetiklenir.

Modellerin onayı bir Model Komitesine, ardından bir Uzman Komitesine dayanır:

- Model Komitesi: İstatistiki bileşeni olan konular için amacı, modellerin kalitesini değerlendirmek için tüm istatistiksel ve bankacılık öğelerini toplamak olan bir talimat yürütülür.

sonuçları resmi olarak sunulan ikinci savunma hattına göre Modelleme Komitesinin bir parçası olarak Modelleme birimleri (Sermaye Gereksinimlerini Hesaplamak İçin İç Modellerin Bağımsız İnceleme Kurumu);

- Uzman Komitesi: Onaylama yetkisi bulunan (çekinceli veya çekinceli) sermaye gereksinimlerinin hesaplanması veya bir modelin kullanımını reddetme, mevcut modelde değişiklik yapma veya bağımsız inceleme raporuna ve 'Gözden Geçirme Kurumunun tutanaklarına dayanarak, birinci savunma hattı tarafından önerilen modelin zamanlılığının izlenmesi.

Sermaye şartlarını hesaplamak için kullanılan dahili modellerin izlenmesine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarihli 529/2014 sayılı (AB) Yetkilendirilmiş Yönetmeliğe uygun olarak, Grup'un kredi riski ölçüm sisteminde yapılan değişiklikler, değişikliği, aşağıdaki kurala göre değerlendirilen önemine bağlı olarak yetkili düzenleyici mercie bildirimin üç türünden birine tabidir:

- Önemli değişiklikler, uygulamalarından önce yetkilendirme talebine tabidir;
- Düzenleyici merci, yönetmelik tarafından belirlenen kriterlere göre önemli olmayan değişikliklerden haberdar edilir. İki aylık bir süre içinde olumsuz bir cevabın verildiği durumlar haricinde bu değişiklikler uygulanabilir;
- Yetkili merciler, uygulamalarından sonra, en az yılda bir kez belirli bir raporda tüm diğer değişikliklerden haberdar edilir.

4.5.5 NİCEL BİLGİLER

Denetlenmiş I Bu bölümdeki, kredi riskiyle ilgili olarak kullanılan ölçümler, EAD - Temerrüt Anında Risk (bilanço içi ve bilanço dışı) şeklindedir. Standart Yaklaşım uyarınca, EAD teminat ve karşılıklardan net olarak hesaplanır. EAD, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra kefilin niteliklerine göre ayrılır (aksi belirtilmedikçe). ▲

Geçtiğimiz yıldan bu yana uygulanan verilerin sunumu, Aralık 2016'da Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından yayımlanan ihtiyati bilgilendirme gereklilikleriyle ilgili kurallara uygundur (belge EBA/GL/2016/11).

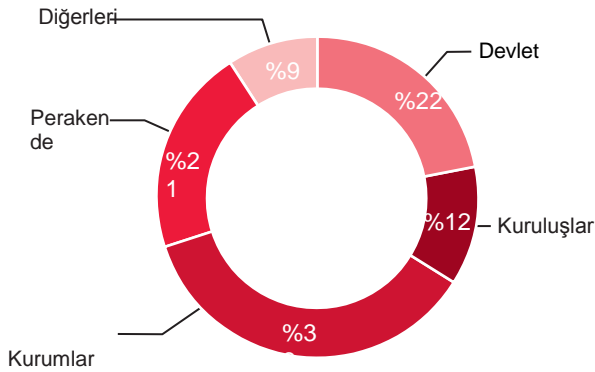
Bu sunum, Sütun 3'teki EBA şartlarıyla ilgili olarak COREP düzenleyici mali tablolarının portföylerinde tanımlanan risk kategorilerini vurgular.

Denetlenmiş I Kredi riski maruziyeti

31 Aralık 2018 itibarıyla Grubun Temerrüt Anında Riski (EAD) 920 milyar Avro tutarında gerçekleşmiştir.

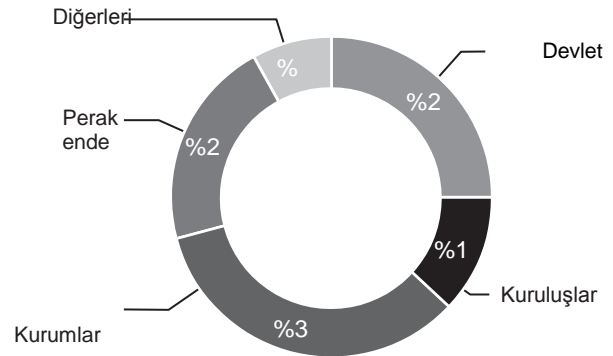
31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 920 milyar Euro)



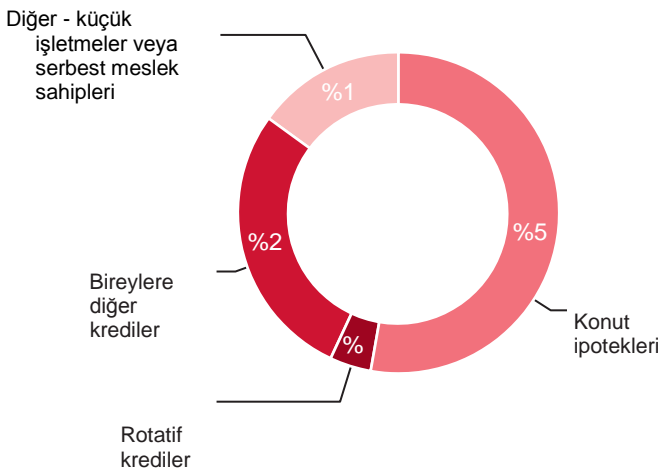
31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 872 milyar Avro).



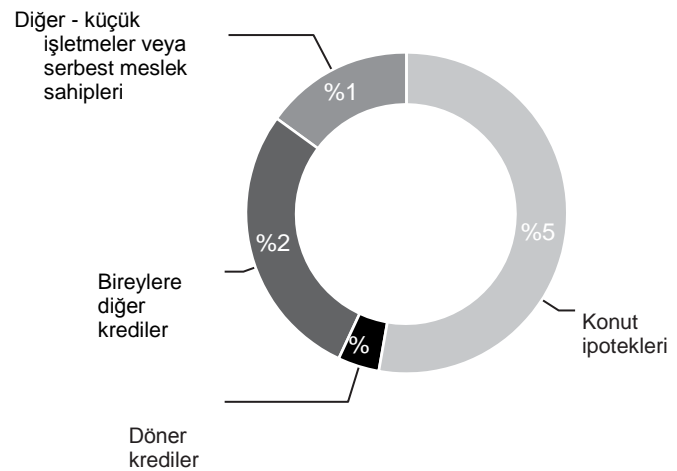
31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 189 milyar Euro)



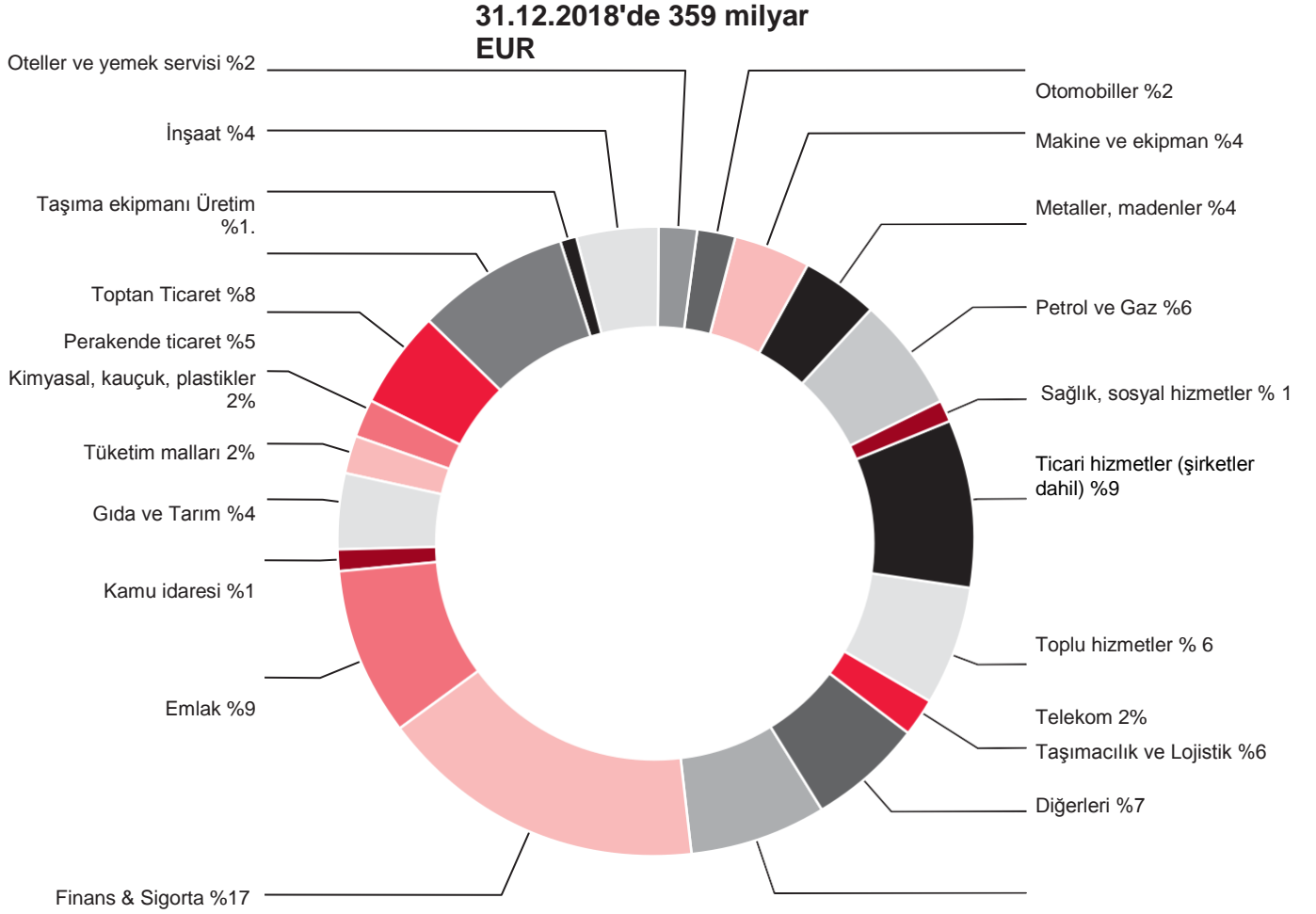
31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA MARUZİYET SINIFINA (EAD) GÖRE PERAKENDE KREDİ RİSKİNE MARUZİYET

Bilanço içi ve dışı maruziyetler (EAD'da 184 milyar Euro)



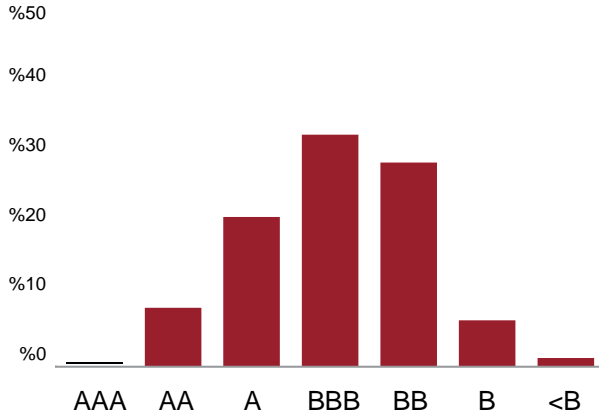
* Kurum: Basel sınıflandırması banka ve kamu sektörü portföyleri.

GRUP KURUMSAL MARUZİYETİNİN SEKTÖRE GÖRE DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)



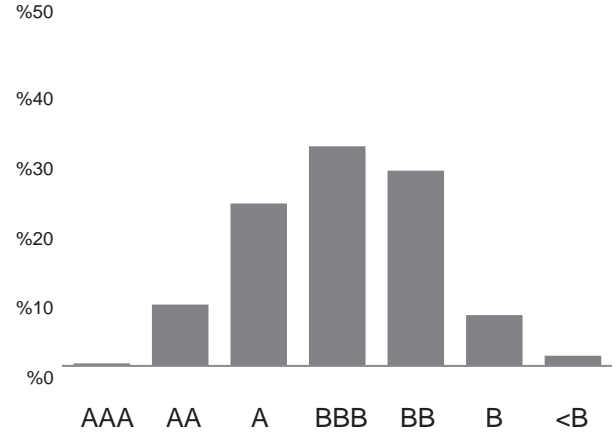
Kurumsal portföyün EAD'si, ikame etkisi (kredi riski kapsamı: borçlu, ihraççı ve ikame riski) dikkate alınmadan önce, Basel kurallarına uygun olarak (sigorta şirketleri, fonlar ve finansal riske karşı korunma fonları, KOBİ'ler, özel finansman, faktoring şirketleri de dahil olmak üzere büyük kurumlar), borçlunun özelliklerine göre sunulur.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Kurumsal portföy 359 milyar Avrodur (EAD'de ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı riskler). Sadece Finans ve Sigorta sektörü portföyün % 10'undan fazlasını oluşturmaktadır. Grup'un en büyük on ortak şirkete maruz kalması bu portföyün % 5'ini oluşturmaktadır. ▲

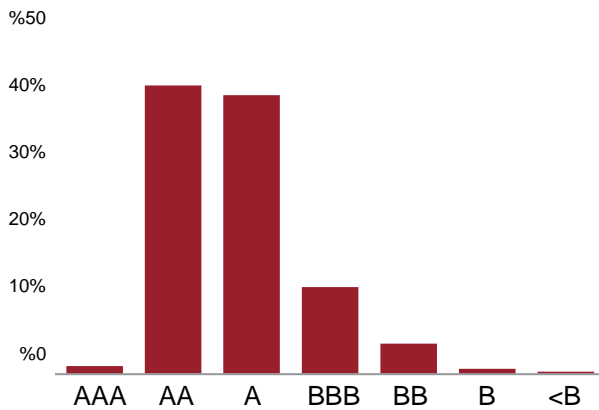
Kurumsal ve banka karşı taraf riski**DENETLENMİŞ I 31 ARALIK 2018
İTİBARIYLA RİSKİN KURUMSAL
MÜŞTERİLER İÇİN DAHİLİ
DERECELENDİRMeye GÖRE DAĞILIMI
(EAD %'Sİ OLARAK)**

Denetlenmiş I Kapsam, tüm bölümler bir araya getirilmiş şekilde bütün Kurumsal müşteri portföyü için IRB yöntemi kapsamında kaydedilen canlı kredileri kapsamaktadır (özelleşmiş finansmanın ağırlık bakımından ihtiyatı sınıflandırma kriterleri hariç) ve toplam 273 milyar Euro tutarındaki EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil 323 milyar Euro'luk Basel Kurumsal müşteri portföyüne ilişkin toplam EAD içinden).

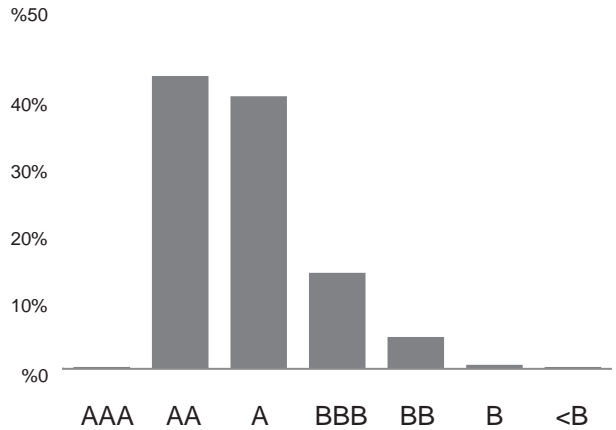
Grubun Kurumsal riskinin dereceye göre dağılımı, portföyün iyi kalitesini gösterir. Yukarıda Standart & Poor eşdeğeri olarak sunulan bir dahili karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

**31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA RİSKİN
KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN DAHİLİ
DERECELENDİRMeye GÖRE DAĞILIMI (EAD
'Sİ OLARAK)**

31 Aralık 2018'de, portföyün çoğunluğu (Kurumsal müşterilerin %63'ü) bir yatırım derecesi notuna sahiptir, yani BBB'den yüksek bir S&P eşdeğeri iç derecelendirmesine sahip karşı taraflar. Yatırım dışı derecesinde karşı taraflarla yapılan işlemler, oluşan riski azaltmak için sıklıkla teminat ve kefaletle desteklenmiştir. ▲

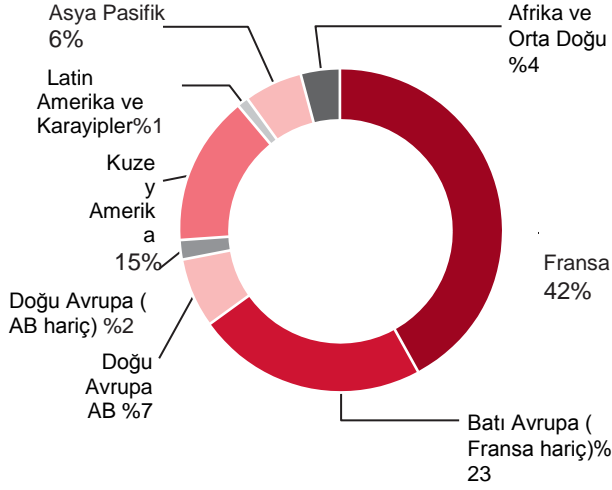
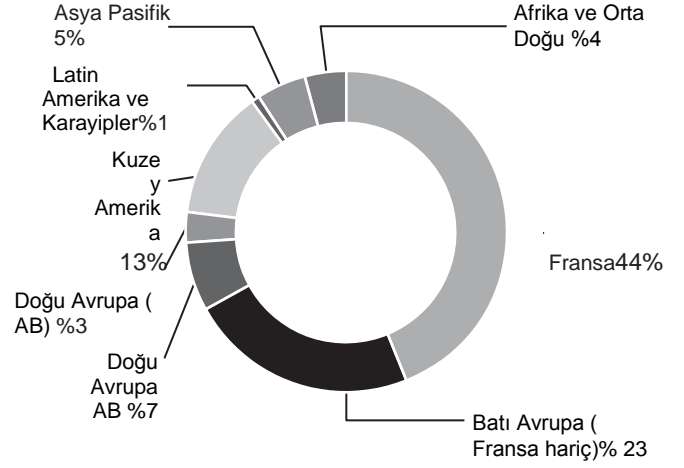
**DENETLENMİŞ I 31 ARALIK 2018
İTİBARIYLA RİSKİN BANKACILIK
MÜŞTERİLERİ İÇİN DAHİLİ
DERECELENDİRMeye GÖRE DAĞILIMI
(EAD %'Sİ OLARAK)**

Denetlenmiş I Kapsam, tüm bölümler bir araya getirilmiş şekilde bütün Bankacılık müşterileri portföyü için IRB yöntemi kapsamında kaydedilen canlı kredileri kapsamaktadır ve toplam 60 milyar Euro tutarındaki EAD'yi temsil etmektedir (standart yöntem dahil 115 milyar Euro'luk Basel Bankacılık müşterileri portföyüne ilişkin toplam EAD içinden). Societe Generale Grubunun banka karşı taraf riskinin dereceye göre dağılımı, portföyün iyi kalitesini gösterir.

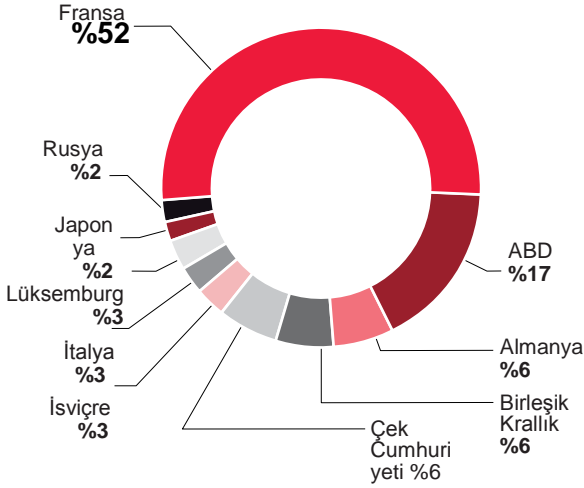
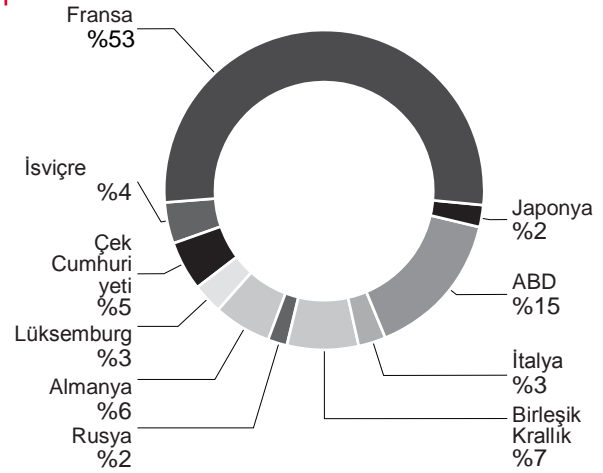
**31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA RİSKİN
BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN DAHİLİ
DERECELENDİRMeye GÖRE DAĞILIMI (EAD
'Sİ OLARAK)**

Yukarıda Standart & Poor eşdeğeri olarak sunulan bir dahili karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

31 Aralık 2018'de, bankacılık müşterileri maruziyeti gelişmiş ülkelerde (%89) olduğu gibi, yatırım sınıfı karşı taraflarında (riskin %95'i) yoğunlaşmıştır. ▲

Denetlenmiş I Grup kredi riskine maruziyetin coğrafi dağılımı**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA GRUP KREDİ
RİSKİ MARUZİYETİ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM
MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL): 920 MİLYAR AVRO****31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA GRUP KREDİ
RİSKİ MARUZİYETİ COĞRAFİ DAĞILIMI
(TÜM MÜŞTERİ TİPLERİ DAHİL): 872
MİLYAR AVRO**

31 Aralık 2018'de Grubun bilanço içi ve bilanço dışı maruziyetinin %89'u sanayileşmiş ülkelerde yoğunlaşmıştır⁽¹⁾. Ödenmemiş kredilerin toplam miktarının yaklaşık yarısı Fransız müşterilerdir (perakende dışı portföylere %26 ve perakende portföyüne %16 maruziyet). ▲

**31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA İLK ON
ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN
COĞRAFİ DAĞILIMI: 748 MİLYAR AVRO****31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA İLK ON
ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN
COĞRAFİ DAĞILIMI: 716 MİLYAR AVRO**

Grubun ilk on ülkedeki riski, 31 Aralık 2018'de toplam maruziyetin %81'ini (yani, 748 milyar Euro EAD) temsil etmektedir (31 Aralık 2017'deki %80 ve 716 milyar Euro karşısında).

(1) IMF tarafından Ekim 2017 tarihli Word Economic Outlook belgesinde tanımlandığı gibi.

TABLO 21: MARUZİYET SINIFINA GÖRE İLK BEŞ ÜLKEDE GRUP KREDİ MARUZİYETİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (% OLARAK)

| | Fransa | Amerika Birleşik Devletleri | | | | Birleşik Krallık | | Almanya | | |
|------------|--------|-----------------------------|------|------|-----|------------------|------|---------|-----|-----|
| | | Çek Cumhuriyeti | 2018 | 2017 | | 2018 | 2017 | 2018 | | |
| Devlet | %18 | 2017 | %33 | 2017 | %10 | 2017 | %15 | %22 | %30 | %22 |
| Kuruluşlar | %8 | %8 | %18 | %19 | %29 | %33 | %21 | %22 | %3 | %4 |
| Kurumlar | %31 | %29 | %38 | %34 | %45 | %39 | %31 | %26 | %32 | %36 |
| Perakende | %36 | %36 | %0 | %0 | %6 | %6 | %21 | %23 | %33 | %35 |
| Diğer | %7 | %6 | %11 | %10 | %10 | %11 | %12 | %7 | %2 | %3 |

Karşı taraf riski**TABLO 22: YÖNTEM VE MARUZİYET SINIFI BAKIMINDAN KARŞI TARAF RİSKİ, EAD VE RWA (MİLYON EUR)**

Karşı taraf riskinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2018 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Maruziyet sınıfı | IRB | | | Standart Toplam | | | | | |
| | Riskler Toplamı | | EAD | RWA Riski | | EAD | RWA Riski | | |
| | | | | EAD | RWA | | | | |
| Devlet | 17,455 | 17,532 | 662 | 1 | 1 | 1 | 17,456 | 17,533 | 662 |
| Kuruluşlar | 19,974 | 19,974 | 3,826 | 31,139 | 31,139 | 1.113 | 51.113 | 51.113 | 4.940 |
| Kurumlar | 47,873 | 47,796 | 12,526 | 2.283 | 2.283 | 2,189 | 50.156 | 50.079 | 14,715 |
| Perakende | 388 | 388 | 61 | 287 | 1 | 1 | 675 | 389 | 62 |
| Diğer | 7 | 7 | 0 | 436 | 436 | 448 | 443 | 443 | 448 |
| TOPLAM | 85.696 | 85.696 | 17,074 | 34,146 | 33,861 | 3,752 | 119,843 | 119,557 | 20,827 |

| 31.12.2017 | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Maruziyet sınıfı | IRB | | | Standart Toplam | | | | | |
| | Maruziyet | EAD | RWA | Maruziyet | EAD | RWA | Maruziyet | EAD | RWA |
| Devlet | 16.632 | 16.637 | 415 | 78 | 78 | 13 | 16.711 | 16.715 | 429 |
| Kuruluşlar | 19.289 | 19.289 | 3.831 | 30.593 | 30.593 | 1.649 | 49.882 | 49.882 | 5.480 |
| Kurumlar | 41.202 | 41.198 | 12.481 | 4,268 | 4,268 | 3.987 | 45.470 | 45.465 | 16.468 |
| Perakende | 114 | 114 | 6 | 280 | 1 | 1 | 395 | 115 | 8 |
| Diğer | 12 | 12 | 0 | 1.203 | 1.203 | 1.171 | 1.215 | 1.215 | 1.171 |
| TOPLAM | 77.250 | 77.250 | 16,734 | 36,422 | 36,143 | 6.822 | 113,672 | 113,393 | 23,556 |

Risk ağırlıklı varlıklardaki değişim (RWA) ve kredi ve karşı taraf riskleri için sermaye şartları

TABLO 23: GENEL KREDİ RİSKİ ÜZERİNDEN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDA (RWA) YÖNTEM VE MARUZİYET SINIFINA GÖRE DEĞİŞİM (KREDİ VE KARŞI TARAF) - MİLYON EURO)

| (milyon EUR) | RWA - IRB | RWA Standardı | RWA - Toplam | Sermaye gereksinimleri - IRB | Sermaye gereksinimleri - Standart | Sermaye gereksinimleri - toplam |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Raporlama Dönemi Sonu itibarıyla RWA raporlama dönemi (31.12.2017) | 171,679 | 114,070 | 285,749 | 13,734 | 9.126 | 22,860 |
| Varlık boyutu | 10,516 | 2,246 | 12,762 | 841 | 180 | 1.021 |
| Varlık kalitesi | (3,699) | 236 | (3,464) | (296) | 19 | (277) |
| Model yükseltmeleri | 1.158 | 0 | 1.158 | 93 | 0 | 93 |
| Metodoloji ve politika | 197 | 0 | 197 | 16 | 0 | 16 |
| İktisaplar ve elden çıkarmalar | 0 | 717 | 717 | 0 | 57 | 57 |
| Döviz hareketleri | 1,028 | (653) | 374 | 82 | (52) | 30 |
| Diğer | 773 | (448) | 325 | 62 | (36) | 26 |
| RAPORLAMA DÖNEMİ SONU İTİBARIYLA RWA Dönem (31.12.2018) | 181,651 | 116,167 | 297,818 | 14,532 | 9.293 | 23,825 |

Yukarıdaki tabloda CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) olmaksızın veriler sunulmaktadır.

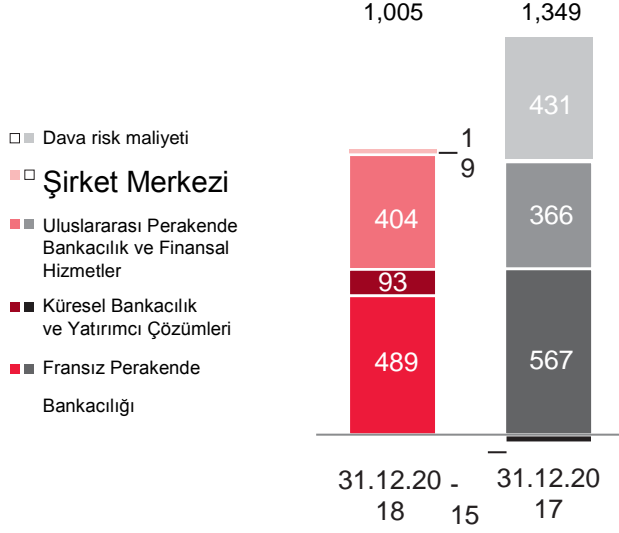
2018 yılında, ağırlıklı varlıklardaki (CVA hariç) 12,1 milyar Avro'luk artışın ana etkileri aşağıdaki gibidir:

- faaliyete bağlı olarak + 12.8 milyar Avro'luk bir artış: Küresel ağ faaliyetindeki büyüme (+7 milyar Avro), Fransız ağındaki (+3.4 milyar Avro) bir artışla birlikte, için öngörülen stokun tükenmesiyle kısmen dengelenen bir artış küresel bankacılık ve yatırımcı çözümleri (-2,3 milyar EUR);
- ALD işletmesinin iktisabı ile ilgili ihtiyati kapsamda bir değişiklik (+0.7 milyar EUR);
- temel olarak Amerikan dolarının avro karşısında değer kazanmasından (+1,7 milyar Avro) kaynaklanan ve Rus rublesinin avro karşısında değer kaybı (-0,9 milyar Avro) ile dengelenen döviz etkisi (+0,4 milyar Avro).

Etkiler aşağıdaki gibi tarif edilmiştir:

- Varlık büyüklüğü: defter büyüklüğü ve bileşimindeki (yeni iş kollarının oluşturulması ve muaccel hale gelen krediler dahil), kuruluşları iktisabından ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç organik değişiklikler.
- Varlık kalitesi: derecelendirme notunun değişmesi veya benzer etkiler gibi, borçlu riskindeki değişiklikler nedeniyle bankanın varlıklarının kalitesinde değişiklikler.
- Model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya modelin zayıflıklarını ele almaya yönelik herhangi bir değişiklik.
- Metodoloji ve politika: düzenlemelerdeki değişikliklerden kaynaklanan, mevcut düzenlemelere ve yeni düzenlemelere yönelik revizyonlar da dahil olmak üzere metodolojik değişikliklerden kaynaklanan değişiklikler.
- İktisaplar ve elden çıkarmalar: varlıkların iktisabı ve elden çıkarılması nedeniyle defter boyutundaki değişiklikler.
- Döviz hareketleri: döviz çevirme hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler.
- Diğer: Bu kategori, başka bir kategoriye atfedilemeyen değişikliklerin tespitinde kullanılır.

Net risk maliyeti

GRUP NET RİSK MALİYETİNDEKİ
DEĞİŞİKLİK (MİLYON EUR)

Grup'un 2018'deki net risk maliyeti, 2017 yılına göre% 25,5 düşüşle -1,005 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir, ancak UFRS 9'un uygulanmasından bu yana risk maliyetinde bulunmayan dava karşılığı hariç% 9,5 oranında artmıştır. Bu düşük seviye, Grup'un risk profilinde geçen yılki iyileşmeyi yansıtmaktadır.

Ticari risk maliyeti (dava sonuçları hariç olmak üzere, faaliyet kiralarnı da içerecek şekilde kapanış tarihinden önceki takvim yılının başlangıcındaki ortalama varlıklar için baz puan olarak) düşük seyretmiştir. 2018 için 21 baz puan toplamdır (2017 yılında 19 baz puan).

- Fransız Perakende Bankacılığında, ticari riski maliyeti 2017 için 30 baz puan karşısında, 2018 için 26 baz puana düşerek kredi onaylama politikasının kalitesini yansıtmıştır.
- 2018'de 30 baz puanla (2017'de 29 baz puan) Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetlerin risk maliyeti, portföyün etkinliğini kanıtlarcasına düşük kalmıştır.
- Daha spesifik olarak, Çek Cumhuriyeti ve Romanya'da riskin maliyeti net bir tahliyedir (2018 için sırasıyla -9 ve -74 temel puan).
- **Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin** risk maliyeti yıl için 6 baz puan seviyesinde gerçekleşmiştir (2017 için -1 baz puan karşısında).

DENETLENMİŞ İ BRÜT BORÇLAR VE KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARININ ANALİZİ

Aşağıdaki tablolar, UFRS 9'un getirdiği beklenen kredi zararlarını ve değer düşüklüğünü ve kademeli olarak tahmin edilenleri tahmin etmek için yeni modele uygun olarak, değer düşüklüğüne ve karşılıklarına tabi karşılık ayrılabilir kalemleri (bilanço ve bilanço dışı) ayrıntılarıyla açıklamaktadır.

Bu tabloların kapsamı şunları içerir:

- itfa edilmiş maliyetten veya gerçeğe uygun değeri üzerinden özkaynak yoluyla ölçülen menkul kıymetler (geri satın alınan sözleşmeler kapsamında alınan menkul kıymetler hariç) ve müşterilere ve kredi kuruluşlarına verilen krediler ve benzerleri
- finansal kiralama ve finansal kiralama;
- finansman ve teminat taahhütleri

Karşılıklar, 31 Aralık 2018'de 816 milyar Euro'yu temsil ediyordu. Fransa dışındaki Newedge aracı kurumunun bekleyen 24, 25 ve 26 numaralı tablolarda belirtilenlerin dışında bırakıldığı belirtilmelidir. Tablo 27 ve 28'de kapsam dışlaması yoktur. ▲

Karşılıklar, esas olarak kurumsal ve perakende portföylerin temerrüdünde (3. aşama) 2 milyar Euro azaldı. Sağlıklı riskler (evre 1 ve evre 2), esas olarak kurumsal portföyde 16 milyar € artarken, hükümler sabit kalırken, kısmen diğer ülke ortaklarının risklerindeki düşüş ile dengelendi.

DENETİMDEN GEÇMİŞ: TABLO 24: KARŞILIK AYRILAN ALACAKLARIN BASEL PORTFÖYÜ KIRILIMI

| (milyar EUR) | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam |
| Devlet | 145,759 | 733 | 218 | 146,710 | 160,645 | 968 | 374 | 161,987 |
| Kuruluşlar | 55.034 | 361 | 82 | 55.477 | 58.799 | 250 | 94 | 59.143 |
| Kurumlar | 357,221 | 13,949 | 9.410 | 380,580 | 326,850 | 15,238 | 11,220 | 353,308 |
| Perakende | 184,958 | 16,017 | 9.289 | 210,264 | 183,299 | 16,350 | 10,660 | 210,309 |
| Diğerleri | 23,111 | 67 | 54 | 23,232 | 18,927 | 0 | 46 | 18,973 |
| TOPLAM | 766.083 | 31,127 | 19,053 | 816.263 | 748.520 | 32,806 | 22,394 | 803.720 |

DENETİMDEN GEÇMİŞ: TABLO 25: SAĞLANAN YAYINLARIN COĞRAFİ İNDİRİMİ

| (milyar EUR) | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam |
| Fransa | 339,663 | 19,298 | 10,806 | 369,767 | 338,741 | 20,623 | 11,608 | 370,972 |
| Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç) | 162,517 | 3,609 | 2,026 | 168,152 | 161,309 | 3,101 | 2,541 | 166,951 |
| Doğu Avrupa ülkeleri AB | 49.423 | 3.612 | 1.279 | 54.314 | 54.739 | 3,324 | 2,092 | 60.155 |
| AB hariç Doğu Avrupa | 22,423 | 905 | 844 | 24,172 | 27,348 | 936 | 1,369 | 29,653 |
| Kuzey Amerika | 106,219 | 361 | 601 | 107,181 | 87.798 | 1.092 | 1.050 | 89.940 |
| Latin Amerika ve Karayipler | 5.477 | 978 | 212 | 6.667 | 5.295 | 1.158 | 321 | 6.774 |
| Asya-Pasifik | 39,343 | 165 | 225 | 39,733 | 38,336 | 229 | 326 | 38,891 |
| Afrika ve Ortadoğu | 41,018 | 2,199 | 3,060 | 46,277 | 34.954 | 2,343 | 3,087 | 40,384 |
| TOPLAM | 766.083 | 31,127 | 19,053 | 816.263 | 748.520 | 32,806 | 22,394 | 803.720 |

DENETİMDEN GEÇMİŞ: TABLO 26: KARŞI TARAF DERECELENDİRMESİNE GÖRE KARŞILIK AYRILAN BORÇLAR

| | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| (milyar EUR) | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam | Toplam |
| 1 | 65.767 | 0 | 0 | 65.767 | 72.764 |
| 2 | 97.899 | 0 | 0 | 97.899 | 103,295 |
| 3 | 74.741 | 2 | 0 | 74.743 | 74.105 |
| 4 | 127,159 | 647 | 0 | 127,806 | 116,079 |
| 5 | 99.575 | 2,976 | 0 | 102,551 | 90.039 |
| 6 | 25,459 | 5.668 | 0 | 31,127 | 29,476 |
| 7 | 2,472 | 2.780 | 0 | 5.252 | 4,697 |
| Temerrüt (8, 9, 10) | 0 | 0 | 8.589 | 8.589 | 10,706 |
| Diğer Yöntem: | 273,011 | 19,054 | 10,464 | 302,529 | 302,559 |
| TOPLAM | 766.083 | 31,127 | 19,053 | 816.263 | 803.720 |

DENETİMDEN GEÇMİŞ: TABLO 27: KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN BASEL PORTFÖYÜ KIRILIMI

| | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| (milyar EUR) | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam |
| Devlet | 10 | 1 | 69 | 80 | 11 | 1 | 69 | 81 |
| Kuruluşlar | 9 | 6 | 16 | 31 | 10 | 5 | 25 | 40 |
| Kurumlar | 589 | 648 | 5.098 | 6.335 | 647 | 748 | 5.851 | 7.246 |
| Perakende | 427 | 570 | 4,870 | 5.867 | 498 | 658 | 5.815 | 6.971 |
| Diğerleri | 0 | 0 | 9 | 9 | 0 | 0 | 9 | 9 |
| TOPLAM | 1,035 | 1,225 | 10,062 | 12,322 | 1,166 | 1,412 | 11,769 | 14,347 |

DENETİMDEN GEÇMİŞ: TABLO 28: KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN COĞRAFİ DÖKÜMÜ

| | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| (milyar EUR) | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam |
| Fransa | 427 | 735 | 5.292 | 6.454 | 437 | 774 | 5.609 | 6.820 |
| Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç) | 179 | 119 | 912 | 1,210 | 174 | 154 | 1,305 | 1.633 |
| Doğu Avrupa ülkeleri AB | 118 | 170 | 842 | 1,130 | 184 | 224 | 1,414 | 1.822 |
| AB hariç Doğu Avrupa | 76 | 18 | 655 | 749 | 133 | 42 | 1.062 | 1.237 |
| Kuzey Amerika | 32 | 27 | 51 | 110 | 42 | 32 | 186 | 260 |
| Latin Amerika ve Karayipler | 5 | 6 | 69 | 80 | 8 | 5 | 100 | 113 |
| Asya-Pasifik | 14 | 2 | 153 | 169 | 14 | 2 | 153 | 169 |
| Afrika ve Ortadoğu | 184 | 148 | 2,088 | 2,420 | 174 | 179 | 1.940 | 2,293 |
| TOPLAM | 1,035 | 1,225 | 10,062 | 12,322 | 1,166 | 1,412 | 11,769 | 14,347 |

Homojen varlık gruplarında değer düşüklüğü

TABLO 29: ŞÜPHELİ KREDİLERE KARŞILIK SAĞLANMASI (MİLYAR EURO)

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Brüt defter borçları | 501,2 | 478,7 |
| Şüpheli krediler | 18,0 | 20,9 |
| Brüt şüpheli krediler oranı | %3,6 | %4,4 |
| Özel hükümler: | 9,7 | 11,3 |
| Homojen varlık gruplarının karşılıklar (1) | 1,9 | 1,3 |
| BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER TEMİNAT ORANI (GENEL KARŞILIKLAR / ŞÜPHELİ KREDİLER) | %64 | %61 |
| 1. aşama karşılıklar ⁽¹⁾ | 0,9 | |
| 2. aşama karşılıklar ⁽¹⁾ | 1,0 | |
| 3. aşama karşılıklar | 9,7 | |
| GRUP BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER KAPSAMA ORANI* (3. AŞAMA KARŞILIKLAR / ŞÜPHELİ KREDİLER) | %54 | |

Kapsam: müşteri kredileri, bankalardan alacaklar, faaliyet kiralaması, kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar. Teminatlar ve kefaletlerle ilgili detaylar s. 192'de mevcuttur.

Yeniden yapılandırılmış borç

Denetlenmiş I Societe Generale Grubu için “yeniden yapılandırılmış” borç, borcunun ödeme aczi (borcun yeniden yapılandırıldığı durumlar haricinde ödeme aczinin halihazırda gerçekleşmiş olması veya kesinlikle gerçekleşecek olmasına bakılmaksızın) nedeniyle tutarı, şartları veya finansal koşulları akdi olarak değiştirilmiş olan kredileri ifade eder. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredi tanımını EBA tanımına göre düzenler.

Yeniden yapılandırılmış borç, bankanın bir ticari ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek için kendileri adına

borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterileri içeren ticari yeniden müzakereleri, yürürlükteki kredi onaylama kuralları uyarınca ve anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin içermez.

Borcun yeniden yapılandırılmasına yol açan herhangi bir durum, söz konusu müşteriye Basel temerrüt kategorisine yerleştirmeyi ve kredilerin kendilerini değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırmayı gerektirir.

Kredileri yeniden yapılandırılan müşteriler, banka müşterinin gelecekteki taahhütlerini yerine getirme kabiliyetinden emin olmadığı sürece ve en az bir yıl boyunca temerrüt kategorisinde tutulur.

Yeniden yapılandırılan borç 31 Aralık 2018 itibarıyla 5,11 milyar Avro olmuştur. ▲

TABLO 30: YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇLAR (MİLYON EURO)

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Sorunlu yapılandırılmış borç | 4.187 | 5.161 |
| Canlı yeniden yapılandırılmış borç | 919 | 1.021 |
| TOPLAM | 5.106 | 6.182 |

KREDİ

(1) 31 Aralık 2018 itibarıyla portföy bazlı karşılıklar, 1. ve 2. aşama karşılığının toplamıdır.

4.6 PİYASA RİSKLERİ

Piyasa riskleri, piyasa parametrelerindeki değişikliklerden, parametrelerin oynaklığı ve aralarındaki bağıntıdan kaynaklanan finansal araçlarda değer kaybı riskidir. Bu parametreler, bunlara sınırlı kalmamak üzere döviz kurlarını, faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahviller), emtianın, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatını içerir.

4.6.1 PİYASA RİSKİNİN ÖLÇÜLMESİNE VE LİMİTLERİN BELİRLENMESİNE DAİR YÖNTEMLER

Grubun piyasa riski değerlendirmesi, limitlerle izlenen birkaç gösterge türüne dayanmaktadır:

- %99 Riske Maruz Değer (VaR): yasal iç modele uygun olarak, bu küresel gösterge, Grubun alım satım faaliyetleri kapsamında maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesi için kullanılır;
- Grup'un sistemik riske ve olağanüstü piyasa şoklarına maruziyetini sınırlandırmayı mümkün kılan on yıllık şok tipi göstergelere dayanan stres testi ölçümleri. Bu global, çok risk faktörlü ölçümler (tarihsel veya varsayımsal senaryolara dayanarak), belli bir piyasada aşırı riskleri hesaba katabilmek için faaliyet veya risk faktörüne göre ya da belli bir durumu geçici olarak izleyebilmek için olay odaklı olabilir;

- Pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık ve nominal göstergeler: duyarlılıklar, belirli bir pozisyonda yerel olarak maruz kalınan riski izlemek için kullanılırken (örneğin, bir opsiyonun dayanak varlıktaki değişikliklere karşı hassasiyeti), nominal göstergeler risk bakımından önemli pozisyonlar için kullanılır;
- Konsantrasyon riski veya bekleme süresi, maksimum vade vb. gibi ek ölçütler.

Aşağıdaki göstergeler de hesaplanmaktadır: günlük bazda stresli VaR (SVaR) ve haftalık bazda IRC (Artan Risk Yüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü). Bu iç modellerden kaynaklanan sermaye giderleri, derecelendirme değişim risklerini ve temerrüt risklerini dikkate alarak ve sermaye ihtiyacının döngüsel niteliğini sınırlayarak VaR'ı tamamlar. ▲

4.6.2 PİYASA RİSK İŞTAHININ GRUP DAHİLİNDE TAHSİS EDİLMESİ

Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Grup'un piyasa faaliyetlerine yönelik iş geliştirme stratejisi, öncelikli olarak ürün ve çözümlerin eksiksiz bir yelpazeyle müşteri ihtiyaçlarını ⁽¹⁾ karşılamaya odaklanmıştır. Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergeler için bir dizi limitle (stres testleri, VaR, duyarlılık ve nominal göstergeler vb.) sıkı bir şekilde yönetilmektedir.

Piyasa Riski Bölümü, farklı iş kollarının sunduğu limit taleplerinin değerlendirilmesi ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grubun, Genel Müdürlüğün bir teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını almasını sağlar ⁽²⁾.

(1) Müşteri faaliyetleriyle ilgili olmayan piyasa işlemleri, sınırlı bir spesifik risk iştahına tabi olan özel bir iştirak olan Descartes Trading'le sınırlandırılmıştır.

(2) Risk İştahının yönetilmesinin ve uygulanmasının ayrıntılı açıklaması ve tanımlanmasında Risk Bölümü'nün oynadığı rol için "Risk İştahı" bölümüne bakınız.

PİYASA

Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu böylece Grubun piyasa riski iştahını uyarlamaktadır:

- Grubun yapısının çeşitli düzeylerinde ve/veya risk faktörüne göre tahsis edilirler ve böylece Grubun piyasa riski iştahının teşkilatı çapında operasyonel olarak uyarlanmasını sağlarlar;
- Kalibrasyonları yönetilen portföy ile ilgili risklerin detaylı bir analizi kullanılarak belirlenir. Bu analiz piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, alınan riskler açısından üretilen gelir vb. gibi çeşitli unsurları içerebilir;
- Düzenli gözden geçirmeler, risklerin mevcut piyasa koşullarına göre yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun risk iştahının az olduğu veya olmadığı riskleri yönetmek için belirli sınırlamalar, hatta yasaklar getirilebilir.

Her bir faaliyet için belirlenen limitler, Piyasa Riski Departmanı ile tarafından izlenir.

Risk fonksiyonunun çeşitli departmanları, Finans Bölümü ve iş kolları arasında yürürlükte olan yönetim yapısına ek olarak, müşterilere sağlanan ürün / çözümlerden ve piyasa oluşturma faaliyetlerinden kaynaklanan limit kullanımının izlenmesi de, Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin uygun şekilde yönetilmesini ve anlaşılmasını sağlar. Piyasa riski profilinin sürekli olarak izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasında düzenli müzakerelere konu olup, daha sonra, belirlenen limitler dahilinde kalmak için Ön Büro tarafından çeşitli riskten korunma veya risk hafifletme girişimlerinin alınabilmektedir.

4.6.3 %99 RİSKE MARUZ DEĞER (VaR)

Denetlenmiş | Dahili VaR Modeli 1996 yılının sonunda getirilmiş ve yasal sermaye şartları kapsamında Fransız düzenleyici mercii tarafından onaylanmıştır.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman ufku ve belirli bir güven aralığında (Societe Generale için %99) pozisyonlardaki potansiyel zararları değerlendirir. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki bağıntıyı dolaylı olarak dikkate alan ve aşağıdaki ilkelere dayanan "tarihsel simülasyon" yöntemidir:

- Societe Generale'in pozisyonlarını temsil eden risk faktörlerinin (yani faiz oranları, hisse fiyatları, döviz kurları, emtia fiyatları, oynaklık, kredi marjları vb.) bir veritabanında saklanması;
- bir yıllık bir dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük varyasyona karşılık gelen 260 senaryo tanımlanması; bu senaryolar yeni bir senaryonun eklenmesi ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla günlük olarak güncellenmektedir. Modelleme senaryoları için üç ortak yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrit şoklar); belli bir risk faktörü için bu yöntemler arasından yapılacak seçimi, doğası ve tarihsel eğilimi belirler;
- Bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- 260 set düzeltilmiş piyasa parametreleri temelinde günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tam bir yeniden fiyatlandırmayı içerir. Bununla birlikte, bazı risk faktörleri için duyarlılığa dayalı bir yaklaşım kullanılabilir.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 VaR, hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kaybın ortalamasına karşılık gelmektedir.

Piyasa risklerinin günlük takibi, günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR aracılığıyla gerçekleştirilir. Bununla birlikte, yasal sermaye ihtiyaçları için, on günlük bir ufkü hesaba katmalıyız ve bu yüzden de, bir günlük VaR'ın onun karekökü ile çarpılmasıyla elde edilen günlük bir VaR hesaplamaktayız. Bu metodoloji Basel 2 gerekliliklerine uygundur ve düzenleyici tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi, temel kısıtlılıkları aşağıdakiler olan bir modele ve belli başlı geleneksel varsayımlara dayanmaktadır:

- Tanım gereği, %99'luk bir güven aralığının kullanılması bu noktanın ötesinde meydana gelen kayıpları dikkate almaz; VaR bu nedenle normal piyasa koşullarında zarar riskinin bir göstergesidir ve olağanüstü derecede önemli dalgalanmaları dikkate almaz;
- VaR kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içi dalgalanmalar dikkate alınmaz;
- Tarihsel bir modelin kullanılması, geçmişteki olayların gelecekteki olayları temsil ettiği varsayımına dayanır ve tüm potansiyel olayları yakalayamayabilir.

Piyasa Riski Bölümü, stres testleri ve diğer ek ölçümler yaparak VaR modelinin sınırlamalarını azaltır.

Hali hazırda, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine (en karmaşık ürünlere ilişkin olanlar dahil) ilişkin piyasa risklerinin neredeyse tamamı, Perakende Bankacılık ve Özel Bankacılığın ana piyasa faaliyetleri gibi VaR yöntemi kullanılarak izlenmektedir. Teknik nedenlerle ya da risklerin çok düşük olması nedeniyle VaR yönteminin kapsamına girmeyen az sayıda faaliyet, stres testleri kullanılarak izlenir ve sermaye masrafları standart yöntem kullanılarak veya alternatif şirket içi yöntemlerle hesaplanır.

Negatif sonucun VaR'ı aştığı günlerin sayısının %99 güven aralığı ile uyumlu olup olmadığını doğrulamak için modelin uygunluğu sürekli geriye dönük test yoluyla kontrol edilir.

Yönetmeliklere uygun olarak, geriye dönük test,

(i) VaR'ı portföy değerindeki (i) gerçek ve (ii) varsayımsal değişimle karşılaştırır.

- İlk durumda ("gerçek P&L karşısında geriye dönük test), günlük P&L ⁽¹⁾, defter değerindeki değişimi, yeni işlemlerin ve gün içinde değiştirilen işlemlerin etkisini (işlem marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerini, çeşitli komisyonları (aracılık ücretleri, emanet ücretleri vb.) ve piyasa riski için sağlanan karşılıkları ve yapılan parametre düzeltmelerini kapsamaktadır.
- İkinci durumda ("varsayımsal P&L karşısında geriye dönük test), günlük P&L ⁽²⁾ sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar. ▲

(1) Bundan sonra mutabakatla "Gerçek P&L".

(2) Bundan sonra mutabakatla "Varsayımsal P&L".

2018'de 17 kez günlük kayıplar gözlemlenmiştir⁽¹⁾ ve iki geriye dönük test ihlali meydana gelmiştir (yedisi varsayımsal P&L'ye, biri gerçek P&L'ye karşı):

- 5 Şubat'ta, ABD endekslerindeki hareketlerden kaynaklanan, özellikle Volatilite Endeksi'ndeki önemli bir yükseliş ve SP500'deki düşüşten kaynaklanan varsayımsal P&L'ye karşı;
- 12 Şubat'ta, varsayımsal P&L'ye karşı, ana endekslerde dolaysız oynaklıktaki düşüşün ardından özsermaye çevresindeki kayıplar nedeniyle;
- 28 Şubat'ta, P & L'ye karşı, aylık hesapların kapatılmasıyla ilgili ayarlamalar yapıldıktan sonra;
- 12 Mart'ta, varsayımsal P&L'ye karşı, özellikle oto aramada bazı kayıpların kombinasyonundan kaynaklanan çeşitli olaylar,

ürünler ve USD / GBP bazında ve geri alım anlaşmaları faaliyetlerinde bazı hareketler;

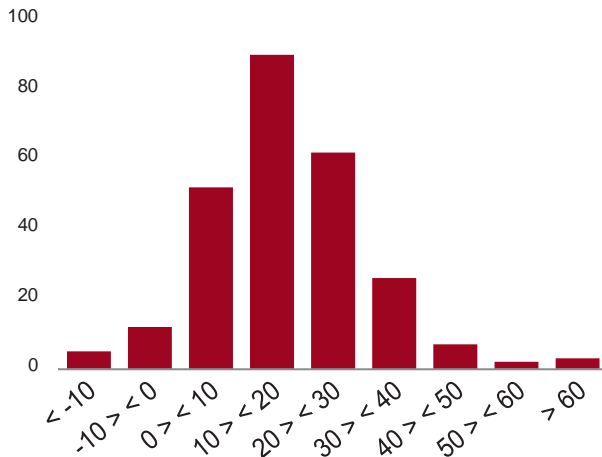
- 19 Haziran'da, varsayımsal P & L'ye karşı, özsermaye çevresindeki kayıpların yanı sıra oranların çevre üzerindeki piyasa yapıcı ve finansmanlı faaliyetleri nedeniyle;
- 17 Ağustos'ta, varsayımsal P & L'ye karşı, eşitlik, oranlar ve melez faaliyetlerinde meydana gelen çeşitli kayıpların ardından;
- 29 Kasım'da, kısa vadeli döviz takaslarındaki önemli şoklardan ve hisse senedi türevlerinde ve hibrit ürünlerdeki bazı kayıplardan kaynaklanan varsayımsal P&L'ye karşı;
- 27 Aralık'ta varsayımsal P&L'ye karşı, Avrupa oranlı takaslar, özkaynak türevleri, melezler ve değerli metaller üzerindeki çeşitli kayıpların ardından.

TABLO 31: YASAL ON GÜNLÜK %99 VAR VE BİR GÜNLÜK %99 VAR (MİLYON EURO)

| (milyon EUR) | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|----------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | VaR (10 gün,% 99) * | VaR (1 gün,% 99) * | VaR (10 gün,% 99) * | VaR (1 gün,% 99) * |
| Dönem başı | 54 | 17 | 113 | 36 |
| Maksimum değer | 86 | 27 | 150 | 48 |
| Ortalama değer | 56 | 18 | 79 | 25 |
| Minimum değer | 33 | 10 | 40 | 13 |
| Dönem sonu | 59 | 19 | 67 | 21 |

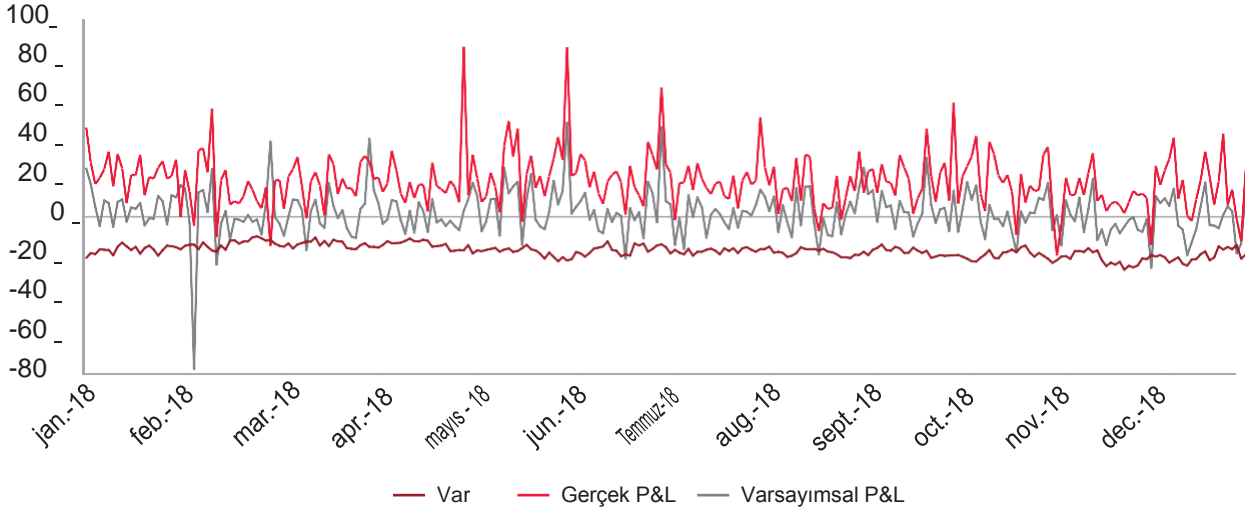
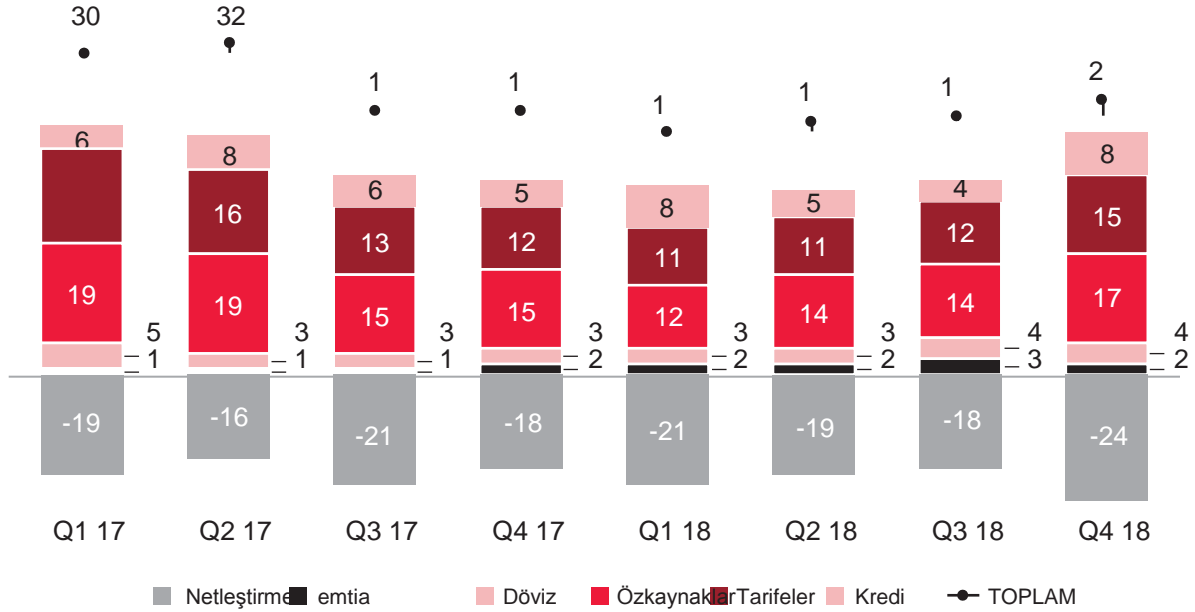
* Sermaye gereksinimlerinin içsel modele göre değerlendirildiği kapsamda.

PİYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GÜNLÜK P&L'NİN ⁽²⁾ DÖKÜMÜ (2018, MİLYON EURO)



(1) Gerçek P&L temelinde.

(2) Gerçek P&L

ALIM SATIM VAR'I (BİR GÜN, %99), GÜNLÜK VARSAYILAN P&L(1) VE TİCARİ PORTFÖYÜN GÜNLÜK VARSAYIMSAL P&L'Sİ (2) (2018, MİLYON EURO)**DENETLENMİŞ İ ALIM SATIM VAR'ININ RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE DAĞITILMASI (BİR GÜN, %99) - 2017-2018 ZARFINDA ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİKLİKLER (MİLYON EUR)**

2018, piyasa oynaklığının geri dönüşünü ve riskli varlıklar üzerinde yapılan düzeltmeleri gördü ve düşük kalmasına rağmen, hafifçe arttı (15 milyon avrodan (riskli varlıklarda düşüş, oynaklıkta artış, menkul kıymet güvencelerinde ralli), 1. 2018'den 21 milyon avro 2018'te, 2018'de), ABD ile VaR hesaplamasındaki senaryolar arasındaki ticari gerginlik fonuna karşı doğal risklerin yenilenmesi nedeniyle, yeni senaryolar Çin'e ilişkindir. Avrupa'da, varlıklar aynı zamanda, değiştirdiklerinden ABD'den daha yavaş bir ekonomik toparlanma yaşadı. ▲

- Bu piyasa koşullarında VaR istikrarlıydı

(1) Grup konsolide finansal tablolarının 213. sayfasında yer alan "% 99 Riske Maruz Değer (Riske Maruz Değer)" bölümünde tanımlandığı şekliyle gerçek P&L karşısında VaR geriye dönük testinde kullanılan günlük kar veya zarar.

(2) Grup konsolide finansal tablolarının 213. sayfasında yer alan "% 99 Riske Maruz Değer (Riske Maruz Değer)" bölümünde tanımlandığı şekilde, varsayımsal P&L karşısında VaR geriye dönük testi için kullanılan günlük kar veya zarar.

Stresli VaR (SVaR)

Denetlenmiş I Societe Generale, 2011 yılı sonunda, dahili modellerini CRD3 şartları, özellikle de Stresli VaR ile tamamlaması için Fransız İhtiyat ve Çözüm Denetim Mercii (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR) tarafından yetkilendirilmiştir.

% 99 bir günlük SVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, VaR yaklaşımıyla aynıdır. Günün şokları ve %99 güven aralığı ile tarihi bir simülasyon gerçekleştirmekten ibarettir. Devam eden bir yıllık bir dönem için bir günlük dalgalanmalara ilişkin 260 senaryodan yararlanılan VaR'nin aksine, SVaR, önemli bir finansal gerilim dönemine karşılık gelen bir yıllık sabit bir tarihsel dilim kullanır.

Düzenleyici merci tarafından onaylanmış sabit tarihsel stres dilimini belirleme yöntemi, ⁽¹⁾

Societe Generale'nin portföyünü yansıtan risk faktörleri üzerindeki geçmiş dönem şoklar (öz kaynak, sabit gelir, yabancı para, kredi ve emtia risklerine ilişkin olarak), geçmiş dönem şokları, bütün portföy için en yüksek stres döneminin belirlenmesi amacıyla bir araya getirilir. Her risk faktörüne, varlık sınıfındaki her risk faktörünün ağırlığını ve Grubun VaR'sindeki varlık sınıfının ağırlığını hesaba katmak için bir ağırlık verilir. Kullanılan tarihi pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2018'de bu pencere "Eylül 2008-Eylül 2009" idi.

Yasal sermayenin hesaplanması için kullanılan on günlük SVaR, VaR için olduğu gibi, bir günlük SVaR'nin onluk bir karekök ile çarpılmasıyla elde edilir. ▲

Ortalama SVaR, 2017'de 27 MEUR'dan 2018'de 40 MEUR'a yükselmiştir. Bu durum, temel olarak bu iki çevrenin senaryo bazında risk uyumuyla bir araya gelmesiyle birlikte hisse senedi ürünlerindeki güçlü bir değişkenliktir. .

TABLO 32: YASAL ON GÜNLÜK %99 SVAR VE BİR GÜNLÜK %99 SVAR (MİLYON EURO)

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|----------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| (milyon EUR) | Stresli VaR (10 gün, %99)* | Stresli VaR (1 gün, % 99) * | Stresli VaR (10 gün, %99)* | Stresli VaR (1 gün, % 99) * |
| Dönem başı | 65 | 21 | 119 | 38 |
| Maksimum değer | 395 | 125 | 198 | 62 |
| Ortalama değer | 128 | 40 | 85 | 27 |
| Minimum değer | 50 | 16 | 50 | 16 |
| Dönem sonu | 156 | 49 | 67 | 21 |

* Sermaye ihtiyaçlarının iç modelle değerlendirildiği kapsamda.

4.6.4 STRES TESTİ DEĞERLENDİRMESİ

Yöntem

Denetlenmiş I Dahili VaR modelinin yanı sıra Societe Generale, olağanüstü piyasa aksaklıklarını dikkate almak için stres testi simülasyonlarını kullanarak maruz kalma durumunu izler.

Bir stres testi, piyasa parametrelerindeki aşırı değişiklikten kaynaklanan zararı, etkilenen pozisyonları gevşetmek veya riskten korumak için gereken süreye karşılık gelen bir süre boyunca tahmin eder.

İki ana ölçüm tanımlanır ve kullanılır:

- Şiddetli ancak makul bir sistemik kriz durumunda ortaya çıkabilecek tüm ticari riskleri kapsayan piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi. Bu stres testi beş senaryo üzerinde modellenmiştir.
- Küresel Stres Testi ile aynı senaryoları ve farklı piyasa koşullarına karşılık gelen ek senaryoları kullanan Piyasa Stres Testi, yalnızca piyasa riskine odaklanır.

Bu stres testleri için çeşitli senaryolar, Grubun ekonomist ve uzman ekipleriyle birlikte, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilir. Bu gözden geçirmeler, altı ayda bir gerçekleştirilen Piyasa Riski Daire Başkanı, ekonomistler ve Societe Generale'in alım satım faaliyetlerinin temsilcileri tarafından düzenlenen özel komite toplantılarında sunulmaktadır. Bu komite toplantıları aşağıdaki konuları kapsar: senaryolardaki değişiklikler (giriş, kaldırma, şok incelemesi), risk faktörlerinin senaryolar tarafından uygun şekilde ele alınması, hesaplama açısından yapılan yaklaşımların gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru dokümantasyonu. Yetki devri seviyesi

(1) 2018 yılının 2. çeyreğinde onaylanmış üzere düzenleyiciye tamamlayıcı bir yöntem sunulmuştur; amaç, aynı risk seçimine ilişkin yaklaşılmış bir VaR hesaplayarak geçmiş şokların ağırlıklandırılmasına dayanan yöntemin ardından elde edilen sürenin uygunluğunu sağlamaktır. Societe Generale portföyünü temsil eden faktörler.

Stres testi senaryolarındaki değişiklikleri doğrulamak için ihtiyaç duyulan değişimin etkisine bağlıdır.

Bu stres testi risk değerlendirmesi, Bankanın tüm piyasa faaliyetleri kapsamında uygulanır. Stres testi limitleri bir bütün olarak Societe Generale'in faaliyetleri için (ve sonra da Piyasa Stres testi için Grubun çeşitli iş hatları için) belirlenir.

VaR modeli ile birlikte, bu stres testi risk değerlendirme metodolojisi, risk yönetimi çerçevesinin temel dayanaklarından biridir.

PİYASA FAALİYETLERİNDE KÜRESEL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Global Stres Testi, bu kapsamda 2018'den bu yana kullanılan ana risk göstergesi olmuştur. Şiddetli, ancak makul bir piyasa krizi durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek tüm ticari riskleri kapsar. Etki, her on yılda bir beklenen oluşum ile kısa bir süre boyunca ölçülür. Global Stres Testi, beş piyasa senaryosunu kullanır ve aynı senaryoda tutarlılığı sağlamak için her biri beş senaryodan her birinde dikkate alınan üç bölümden oluşur:

- piyasa riski;
- konsantrasyon etkileri ve kalabalık işlemlerle ilgili egzotik aktivitelere ilişkin yer değiştirme ve taşıma riski;
- yapılandırılmış ürünlerde ve teminatlandırılmış finansman işlemlerinde ve zayıf taraflara sahip işlemlerde ortaya çıkan piyasa / karşı taraf çapraz riski (risk fonları ve özel ticaret grupları);

Global Stres Testi, beş senaryo ve bunlardan kaynaklanan bileşenlerden kaynaklanan en uygun sonuçları gösterir.

Piyasa riski bileşeni

Bu, aşağıdakilere denktir:

- Piyasa Stres Testinin sonuçları, piyasa pozisyonları üzerinde yerinden çıkma etkilerine yol açabilecek senaryolar ve zayıf karşı taraflarca temerrütle sınırlıdır. Bu senaryoların tümü, hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüş ve yerinden çıkma etkilerini tetikleyebilecek kredi marjlarındaki genişlemeyi simüle etmektedir. Şu anda, bu senaryolar dört varsayımsal senaryo (terörist saldırısı, genel kriz (finansal kriz senaryosu), avro bölgesi krizi, riskli varlıklarda genel düşüş) ve Ekim 2008'in başlarına odaklanan tarihi bir senaryoyu içerir;
- ve stres testi senaryosunun CVA (Kredi Değeri Ayarlaması) ve FVA (Fon Değeri Ayarı) rezervleri üzerindeki etkisi, farklılıkları alım satım sonuçlarını etkilemektedir.

Yer değiştirme ve taşıma riski bileşeni

Piyasa Stres Testinde değerlendirilenlere ilave piyasa riskleri, bir veya daha fazla katılımcının - genel olarak yapılandırılmış ürün satıcılarının - yoğunlaştığı veya kalabalık ticaret yaptığı piyasa durumunda ortaya çıkabilir. Dinamik riskten korunma stratejileri, Piyasa Stres Testinde kalibre edilenden daha büyük pazar yer değiştirmelerine neden olabilir ve bu yer değiştirmeler arz ve talep arasındaki dengesizlikten dolayı kullanılan şok zaman çizelgesinin ötesine uzanabilir.

Bu risk alanlarını belirlemek ve her bir faaliyetin ve pozisyonun kendine has özelliklerini dikkate alan bir senaryo tanımlamak için özsermaye, kredi, sabit gelir, para ve emtia ticareti faaliyetleri düzenli olarak gözden geçirilir. Tanımlanan bir risk alanı ile ilgili her senaryo, piyasa riski bileşenine - ve eğer sadece - söz konusu piyasa senaryosuyla uyumluysa eklenir.

Zayıf taraflar için piyasa / karşı taraf çapraz risk bileşeni

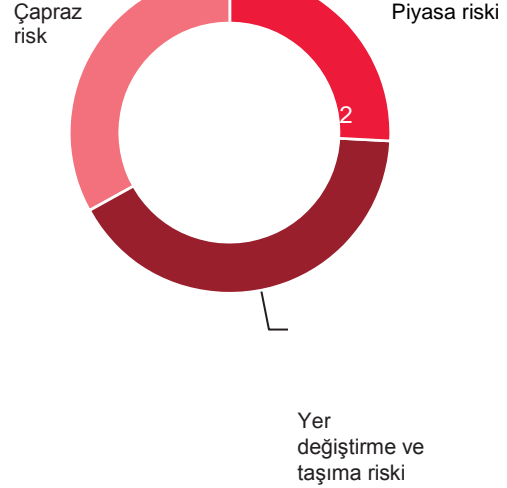
Bazı taraflar finansal piyasalardaki büyük krizden önemli ölçüde etkilenebilir ve temerrüt olasılıkları artabilir. Bu nedenle, Global Stres Testinin üçüncü bileşeni, bazı zayıf taraflar (risk fonları ve özel ticaret grupları) üzerindeki bu artmış riski göz önünde bulundurmaya amaçlar.

Üç ölçüm kullanılır:

- teminatlandırılmış finansman stres testi: bu stres testi, teminatlandırılmış finansman faaliyetlerine ve daha spesifik olarak zayıf taraflara odaklanmaktadır. Son derece sıkı likidite koşulları varsayımıyla çeşitli varlık sınıflarına dislokasyon şoku uygular. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, ilan edilen teminat ile herhangi bir akrabalık dikkate alınarak birlikte vurgulanır;

- riskten korunma fonu finansman stres testi: bu gösterge, uçuk senaryolarda (on yılda bir kez beklenen durum) beklenen varlıkların altında bulunan riskten korunma riskleri içeren ürünlerden (kaldıraçlı sertifikalar, kredi olanakları vb.) kaynaklanan beklenen zarar ölçer;
- Riskten korunma fonları ve özel ticaret grupları (PTG) üzerindeki olumsuz stres testi: Bu stres testi, bu tür bir karşı tarafla değiştirme riskine hak kazanan tüm piyasa işlemlerine iki stres senaryosu uygular. Karşı tarafın derecelendirmesine dayanarak, vurgulanmış bir temerrüt olasılığı dikkate alınmaktadır. ▲

BİLEŞENLERİN 2018 PİYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GLOBAL STRES TESTİNE ORTALAMA KATKISI



DENETLENMİŞ İ PİYASA STRES TESTİ

Bu metrikler piyasa riskine odaklanmakta ve risk faktörü setindeki şoklardan kaynaklanan zarar tahmin etmektedir. Bu stres testi, 18 senaryoya (3 tarihsel ve 15 varsayımsal) dayanmaktadır. Ana ilkeler aşağıdaki gibidir:

- stres testi, tarihsel ve varsayımsal senaryolar setinden elde edilen en kötü sonuca karşılık gelir;
- uygulanmış şoklar, her bir risk faktörüne özgü zaman ufuklarında kalibre edilir (zaman ufku, en likit risk faktörleri için beş günden en az likit risk faktörleri için üç aya kadar değişebilir);
- Banka'nın piyasa faaliyetlerinin (tüm ürünlerin birlikte) her biri için, her bir tarihsel ve varsayımsal senaryo kullanılarak riskler hesaplanır;

Tarihsel senaryolar

Bu yöntem, finansal piyasaları etkilemiş olan büyük ekonomik krizlerin bir analizinden oluşmaktadır: bu krizlerin her biri sırasında finansal varlıkların fiyatlarındaki değişiklikler (hisse senetleri, faiz oranları, kurlar, kredi marjları vb.), ana risk faktörlerinde, Bankanın alım satım pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara yol açabilecek olan bu ana risk faktörlerindeki potansiyel değişiklikler için senaryoların belirlenmesi amacıyla analiz edilmiştir. Buna göre, Societe Generale, Ekim-Aralık 2008 arasındaki döneme ilişkin üç önemli tarihi senaryo kullanmaktadır. Bu senaryo seçimi düzenli incelemeye tabidir.

Varsayımsal senaryolar

Varsayımsal senaryolar, Grubun ekonomistleri ile birlikte tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olası olaylar dizisini tanımlamak için tasarlanmaktadır (örneğin, büyük bir terör saldırısı, ana petrol üreten ülkelerdeki politik istikrarsızlık vb.). Grubun amacı, tüm uluslararası pazarlarda büyük etkileri olan aşırı ama makul olayları seçmektir. ▲

Buna göre Societe Generale, aşağıda açıklanan 15 varsayımsal senaryoyu benimsemiştir:

- **genelleştirilmiş senaryo (mali kriz senaryosu):** Lehman Brothers'ın iflasından sonra finans kuruluşlarına karşı önemli ölçüde güvensizlik, hisse senedi piyasalarının çöküşü, zımni temettülerde keskin bir düşüş, kredi marjlarında önemli bir açılma, getiri eğrilerinin yerinde dönmesi (kısa vadeli faiz oranlarında artış ve uzun vadeli faiz oranlarında düşüş), kaliteye doğru önemli ölçüde kaçış;
- **GIIPS krizi:** riskli devlet ihraççılarına güvensizlik ve Almanya gibi daha yüksek puanlı devlet ihraççılarına artan ilgi, ardından korkuların diğer piyasalara yayılması (hisse senetleri vb.);
- **Orta Doğu krizi:** Orta Doğu'da, petrol fiyatlarında ve diğer enerji kaynaklarında ciddi bir şoka yol açan istikrarsızlık, borsada bir düşüş ve getiri eğrisinin dikleşmesi;
- **terör saldırısı:** ABD'de, borsa çöküşüne, faiz oranlarının düşmesine, kredi marjlarının genişlemesine ve ABD dolarında keskin bir düşüşe yol açan büyük çaplı terör saldırısı;
- **Tahvil krizi:** tahvil ve özkaynak getirilerinin ayrıştırılmasına, ABD faiz oranlarında güçlü bir yükselişe (ve diğer faiz oranlarında daha ılımlı bir yükselişe), hisse senedi piyasalarında ılımlı bir düşüşe,

kredi marjlarında güçlü bir genişlemeyle kaliteye kaçışa, ABD Dolarının yükselmesine yol açan, küresel tahvil piyasalarında kriz;

- **ABD doları krizi:** ABD ticaret dengesi ve bütçe açığındaki keskin bir bozulma, faiz oranlarındaki artış ve ABD kredi marjlarının daralması nedeniyle ABD dolarının önemli uluslararası para birimleri karşısında çökmesi;
- **Euro Bölgesi krizi:** Euro döviz kurunda düşüş, Euro Bölgesi faiz oranlarında keskin yükseliş, Euro hisse senetlerinde keskin düşüş ve ABD hisse senetlerinde yükseliş, Euro kredi marjlarının önemli ölçüde genişlemesi;
- **Yen faiz arbitrajının çözülmesi:** Japonya'da Yen faiz arbitrajı stratejilerinin terk edilmesine yol açan para politikası değişikliği: kredi marjlarının önemli ölçüde genişlemesi, Yen faiz oranlarında düşüş, ABD ve Euro Bölgesi'nde uzun vadeli faiz oranlarında artış ve kaliteye kaçış;
- **varlık düşüşü:** dünya çapında faiz oranlarında öneli bir artışla birlikte riskli varlıklarda (özkaynak, kredi, yükselen) geniş çaplı bir düşüşe yol açan, Merkez Bankası rahatlatma politikalarındaki beklenmedik bir durma;
- **2 diğer Euro bölgesi krizi senaryosu:** Yunanistan'ın Euro bölgesinden çıkması ve bu durumun özellikle Avrupa'da riskli varlıklarda (özkaynak, kredi, yükselen) geniş çaplı bir düşüşü tetiklemesi, ECB desteğiyle (OMT programının etkinleştirilmesi ve bunun sonucunda Euro bölgesi faiz oranlarında bir azalma) veya ECB desteği olmaksızın (bankalar arası piyasada bir donmayı yansıtan, baz oranlarının yer değiştirmesi) hafifletilen, ABD ve Japon devlet marjlarında bir sıkılaşma;
- **Rusya krizi:** Rus parasının ciddi bir değer kaybı yaşaması, Rus hükümetinin temerrüde düşmesi, tahvil piyasalarında kriz ve özellikle gelişmekte olan piyasalarda özkaynaklarda düşüş, (Eylül 1998'de Rusya krizinde görüldüğü üzere);
- **ani iktisadi toparlanma:** hisse senedi piyasalarında ve ABD ve Euro Bölgesi faiz oranlarında keskin artış (Mart 2003'te Irak savaşının başlangıcına dair beklenti sırasında görüldüğü üzere);
- **bir öz sermaye balonunun patlaması:** belirli bir iş sektöründeki (Temmuz 2002'deki Worldcom iflasında görüldüğü gibi) bir hisse senedi balonunun patlaması sonrasında hisse senedi piyasalarında önemli düşüş.
- **Risk priminde normalleşme:** Finansal piyasaların normalleşmesi (özellikle ana risk faktörlerindeki oynaklıktaki keskin bir düşüş ile) stres döneminden sonra.

4.6.5 FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

Değerleme açısından, bu şekildeki piyasa fiyatları piyasa fiyatları mevcut bulunduğu piyasa ürünleri piyasa açısından işaretlenir; aksi halde, parametre tabanlı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, her bir değerlendirme modeli, Piyasa Riski Bölümü tarafından bağımsız olarak onaylanır.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler - gözlemlenebilir verilerden gelip gelmediklerine bakılmaksızın - Piyasa Riski Departmanı ve Finans Bölümü (Bağımsız Fiyat Doğrulama) tarafından kontrollere tabi tutulur. Gerekirse, değerlemeler Piyasa Riski Departmanı tarafından onaylanan hesaplama yöntemlerini kullanarak rezervler veya düzeltmelerle (örneğin, teklif-teklif marjları veya likidite) desteklenir.

Muhasebe değerlendirme yönetimi, her ikisine de Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski Departmanı ve Finans Bölümü temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme komitesi aracılığıyla uygulanır:

- Finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, rezerv metodolojileri, parametre işaretleme yöntemleri vb.) tartışmak ve onaylamak için Küresel Değerleme Komitesi en az üç ayda bir toplanır. Finans Bölümü başkanlığındaki ve değerlendirme uzman ekibi (Değerleme Grubu) tarafından düzenlenen bu komite, piyasa faaliyetlerine ilişkin finansal araçlara dair değerlendirme politikalarının onaylanmasıyla ilgili olarak dünya çapında sorumluluğa sahiptir;

- Küresel Değerleme İnceleme Komitesi rezervlerdeki değişiklikleri, değerlendirme düzeltme rakamlarını ve ilgili muhasebe etkilerini üç ayda bir gözden geçirir. Bu analitik inceleme, Değerleme Grubu tarafından yapılmıştır.

Son olarak, Değerleme Politikaları'nın bir bütünü, paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirterek değerlendirme çerçevesini ve yönetimini açıklar.

Ayrıca, Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA), halihazırda CRD3 (Sermaye Şartları Direktifi) ilkelere ek olarak, İhtiyatlı Değerleme ile ilgili şartları ortaya koyan Avrupa Bankacılık Mercii (EBA) tarafından yayınlanan Yasal Teknik Standartlar (RTS) uyarınca rayiç değerlerde varlıklar üzerinden hesaplanır. Bu yasal teknik standartlar, İhtiyatlı Değerlemede dikkate alınması gereken çeşitli belirsizlikleri tanımlar ve ulaşılabilecek bir hedef güven seviyesi belirler (bankanın, işlemin ihtiyatlı değerlendirilmeden daha iyi bir fiyattan tasfiye edilebileceğinden %90 emin olması gerekir).

Bu çerçevede, beklenen değerlendirme (model riski, yoğunlaşma riski, tasfiye maliyeti, piyasa fiyatları belirsizliği vb.) ile karşılaştırıldığında ek çıkış maliyetleri doğurabilecek çeşitli faktörleri dikkate almak amacıyla, her bir risk için İhtiyatlı Değerleme Düzeltmeleri (PVA'lar) hesaplanmaktadır. düşülür. Ek Değerleme Düzeltmeleri (AVA), ulaşılabilecek güven düzeyine uymak için, elde edilen İhtiyatlı Değerleme ile pozisyonların muhasebe rayiç değeri arasındaki fark olarak tanımlanır. Bu AVA tutarları Ortak Sermaye Ana sermayesinden düşülür.

Yönetişim bakımından, İhtiyatlı Değerlemeye ilişkin konular üç ayda bir düzenlenen metodolojik komiteler ile doğrulama komitelerinde ele alınmakta olup Küresel Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski departmanı ve Finans Bölümü mensupları her iki komiteye katılmaktadır.

4.6.6 PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI

Alım satım defterindeki risklerin tahsisi

Bilanço içi ve dışı bilanço kalemler, ihtiyati düzenlemelerle tanımlanmış iki portföyden birine tahsis edilmelidir: banka defteri veya alım satım defteri.

Banka defteri elemeyle tanımlanır: alım satım defterine dahil olmayan tüm bilanço içi ve dışı kalemler, varsayılan olarak banka defterinde yer alır.

Alım satım defteri, bir kurum tarafından alım satım amaçlı olarak veya alım satım defterindeki diğer pozisyonlara koruma sağlamak tutulur. Ticaret faizi, işlemcilerin emirlerinin bir parçası olarak belgelenir.

Araçların ve pozisyonların ihtiyati sınıflandırması aşağıdaki şekilde düzenlenmektedir:

- Finans Bölümü'nün ihtiyati düzenleme uzmanları, tutma süresi ve likiditeyle ilgili prosedürler bakımından Risk Bölümü ile birlikte düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden sorumludur. Ayrıca, özel durumları ve istisnaları da analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarına yayarlar;
- iş kolları bu prosedürlere uygundur. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların alım satım faizini belgelerler;
- Finans ve Risk Departmanları kontrol çerçevesinden sorumludur.

Faaliyetlerin ihtiyatlı sınıflandırmalarına uygun olarak yönetildiğinden emin olunması için aşağıdaki kontroller uygulanır:

- "yeni ürün" süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, doğrulamaya tabi işlemlerde ihtiyati sınıflandırmasını ve yasal sermaye işlemlerini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı, belirli araçların tutma süresi için bir kontrol çerçevesi oluşturmuştur;

- likidite: duruma göre veya talep üzerine, Piyasa Riski Departmanı belirli kriterler temelinde likidite kontrolleri gerçekleştirir (devredilebilirlik/aktarılabirlik, teklif/ talep büyüklüğü, piyasa hacimleri vb.);
- iş kolunu ve Finans ve Risk Bölümlerini ilgilendiren, ihtiyati sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için sıkı bir süreç;
- İç Denetim: Çeşitli periyodik görevleri yoluyla İç Denetim, ihtiyati sınıflandırmanın politikalar / prosedürler ile tutarlılığını ve mevcut düzenlemeler ışığında ihtiyati muamelenin uygunluğunu doğrular veya sorgular.

Düzenleyici önlemler

2011 sonunda Societe Generale, bir yıl boyunca VaR ile aynı kapsam için iç piyasa risk modelleme sistemini, özellikle de stresli VaR'ı (önemli mali gerginliklerin yaşandığı bir döneme karşılık gelen bir yıllık tarihsel bir dilim zarfında), IRC'yi (Artımlı Risk Yükü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) de içerecek şekilde geliştirmek için Fransız İhtiyati Denetleme ve Çözüm Mercii'nden (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) onay almıştır

VaR ve SVaR önceki bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. IRC ve CRM, derecelendirmede kaymayla ve ihraççının temerrüt riskleriyle ilgili, borçlanma araçları üzerindeki sermaye yükünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükleri artımlıdır, yani VaR ve SVaR'ye dayalı olarak hesaplanan yüklerle eklenirler.

Kapsam açısından, yasal şartlara uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Özellikle, buna senetler, CDS ve ilgili türevler dahildir;
- CRM, CDS ve indeksleri kullanarak koruma tedbirleriyle birlikte korelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve ilk temerrüt ürünlerini kapsar.

Societe Generale bu sermaye giderlerini içsel modeller kullanarak tahmin etmektedir ⁽¹⁾. Bu modeller, pozisyonları yaşlandırmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların ardından uğranabilecek zararı tespit eder. CRM ile ilgili olarak, dahili model kullanılarak belirlenen yük, pozisyonların menkul kıymetleştirilmesine yönelik standart yöntem uygulanarak belirlenen yükün %8'inden az olamaz.

Bu modeller, bir yıllık ufuk zarfında⁽²⁾, dikkate alınan faktörlerin değişimini içeren geniş bir senaryo yelpazesini simüle etmek ve bunlara gelir açısından bir etki atamakta kullanılır. Derecelendirme değişimi ve varsayılan ücret simülasyonları, aşağıdakiler de dikkate alınarak derecelendirme kaymaları ve temerrüt oranlarına dair geçmiş gözlemlere dayanılarak kalibre edilir:

- Tam bir ekonomik döngü boyunca gözlenen derecelendirme kaymalarının ve temerrütlerin sıklığı;
- Aynı ekonomik sektördeki ihraççılar arasında ve farklı sektörlerdeki arasında görülen korelasyonlar.

CRM için, kullanılan piyasa parametreleri marjı da bir yıllık bir süre zarfında simüle edilir: kredi marjlarındaki değişim, geri kazanım oranları ve endeks dilimleri ve ilk temerrütler için tabanların korelasyonu.

Bir ihraççının derecelendirmesinde bir değişikliği simüle ederken, finansal sağlığındaki bozulma veya iyileşme, kredi marjındaki artış veya azalışla modellenir. Bir ihraççının temerrüde düşmesi durumunda,

Gelir üzerindeki etki, ürünün kesin bir şekilde yeniden değerlendirilmesine dayanarak modellenmiştir.

IRC ve CRM, %99,9'luk bir güven aralığı ile hesaplanır: simüle edilen %0,1 en olumsuz senaryoların elenmesinden sonra elde edilen en yüksek zarar riskini temsil ederler.

Dahili IRC ve CRM, Pillar 1 yasal şartlarını karşılayan diğer dahili modellere benzer bir yönetişime tabidir. Daha ayrıntılı şekilde:

- Metodoloji ve uygulaması, Grup içinde iç model doğrulamadan sorumlu Risk Departmanı tarafından, harici olarak da Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Mercii (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) tarafından onaylanmıştır;
- bu ölçümler üzerinde haftalık analiz yapılır;
- bu ölçümler, düzenleyici merci tarafından tanımlanan standart stres testleri ile karşılaştırılmıştır;
- modellerin uygunluğu ve kalibrasyonu en az yılda bir kez gözden geçirilir.

Ayrıca, kapsamın kapsama ölçüsünün eksiksizliği ve pozisyonları açıklayan verilerin kalitesi üzerinde düzenli operasyonel kontroller yapılır.

TABLO 33: IRC (%99,9) VE CRM (%99,9) (MİLYON EUR)

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Artımlı Risk Yüğü (% 99,9) | | |
| Dönem başı | 263 | 183 |
| Maksimum değer | 316 | 321 |
| Ortalama değer | 211 | 256 |
| Minimum değer | 116 | 175 |
| Dönem sonu | 266 | 282 |
| Kapsamlı Risk sermaye yüğü (%99,9) | | |
| Dönem başı | 213 | 213 |
| Maksimum değer | 310 | 226 |
| Ortalama değer | 237 | 177 |
| Minimum değer | 165 | 164 |
| Dönem sonu | 221 | 225 |

(1) Bir IRC hesaplamasının gerektiği tüm portföylerde aynı dahili model kullanılır. Bu durum, bir CRM hesaplamasının yapıldığı portföyler için de geçerlidir.

(2) IRC ve CRM'nin hesaplandığı tüm portföyler için sabit bir yıllık likidite ufkunun kullanılması, bu iki ölçütü belirlemek için pozisyonlara uygulanan şokların anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelir. Bu hipotez, daha kısa likidite ufuklarından ziyade, modeller ve

sermaye açısından en ihtiyatlı seçenek olarak görünmektedir.

PİYASA

4.6.7 PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

TABLO 34: PİYASA RİSKİ SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE RWA (MİLYON EURO)

| | Risk ağırlıklı varlıklar | | | Sermaye gereksinimleri | | |
|---|--------------------------|---------------|--------------|------------------------|--------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Değişim | 31.12.2018 | 31.12.2017 | |
| VaR | 3,365 | 2,006 | 759 | 269 | 208 | 61 |
| Stresli VaR | 11,771 | 4,466 | 7.305 | 942 | 357 | 585 |
| Artımlı Risk Değişimi (IRC) | 3,322 | 3,527 | (205) | 266 | 282 | (16) |
| Korelasyon portföyü (CRM) | 2,799 | 2.817 | (18) | 224 | 225 | (1) |
| Dahili model tarafından değerlendirilen toplam piyasa riskleri | 21,257 | 13,416 | 7.841 | 1,701 | 1,073 | 628 |
| Alım satım portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin özel risk | 71 | 189 | 118 | 6 | 15 | (9) |
| Döviz pozisyonları bakımından değerlendirilen risk | 1,790 | 640 | 1,150 | 143 | 51 | 92 |
| Faiz oranları bakımından değerlendirilen riskler (menkul kıymetleştirme hariç) | 413 | 368 | 45 | 33 | 29 | 4 |
| Mülkiyet pozisyonları bakımından değerlendirilen risk | 136 | 108 | 28 | 11 | 9 | 2 |
| Emtia bakımından değerlendirilen | 34 | 79 | (45) | 3 | 6 | (3) |

TABLO 35: PİYASA RİSKİNE GÖRE SERMAYE İHTİYAÇLARI VE RWA (MİLYON EUR)

| | Risk ağırlıklı varlıklar | | Sermaye gereksinimi | |
|--|--------------------------|------------|---------------------|-----|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | |
| Döviz pozisyonları bakımından değerlendirilen risk | 2,820 | 981 | 226 | 78 |
| Kredi bakımından değerlendirilen risk (kesintiler hariç) | 8.373 | 7,681 | 670 | 614 |
| Emtia bakımından değerlendirilen risk | 272 | 225 | 22 | 18 |
| Mülkiyet pozisyonları bakımından değerlendirilen risk | 5.454 | 3.099 | 436 | 248 |

Societe Generale'nin piyasa riski Rosbank, SGMA, BRD, vb. ile ilgili sermaye gereksinimlerinin% 90'ı ilgili sermaye gereksinimlerindeki artış, içsel bir model yaklaşımı kullanılarak belirlenir. Piyasa riski standardı temel olarak aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

yaklaşım esas olarak, alım satım defterinin bir parçası olmayan genel merkez tarafından alınan ve bir döviz kuru riski içeren pozisyonlar ve ayrıca Grup'un dahili olarak geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan iştirakleri ile Grup'un iç modelleri kullanmak için düzenleyici merciin onayını beklediği iştirakler için kullanılır. İlgili ana kuruluşlar, Societe Generale International Limited, SG Americas Securities Holding ve bazı Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler kuruluşudur.

- SVaR'deki artış, temel olarak sabit gelirli çevre üzerindeki yüksek risk ve hisse senedi ürünlerindeki güçlü değişkenlikten dolayı, bu iki çevrenin senaryo bazında risk uyumuna bağlı olması nedeniyle (düşük netleştirme)
- FX işlemlerinde standart yaklaşımla değerlendirilen risklerde artış.

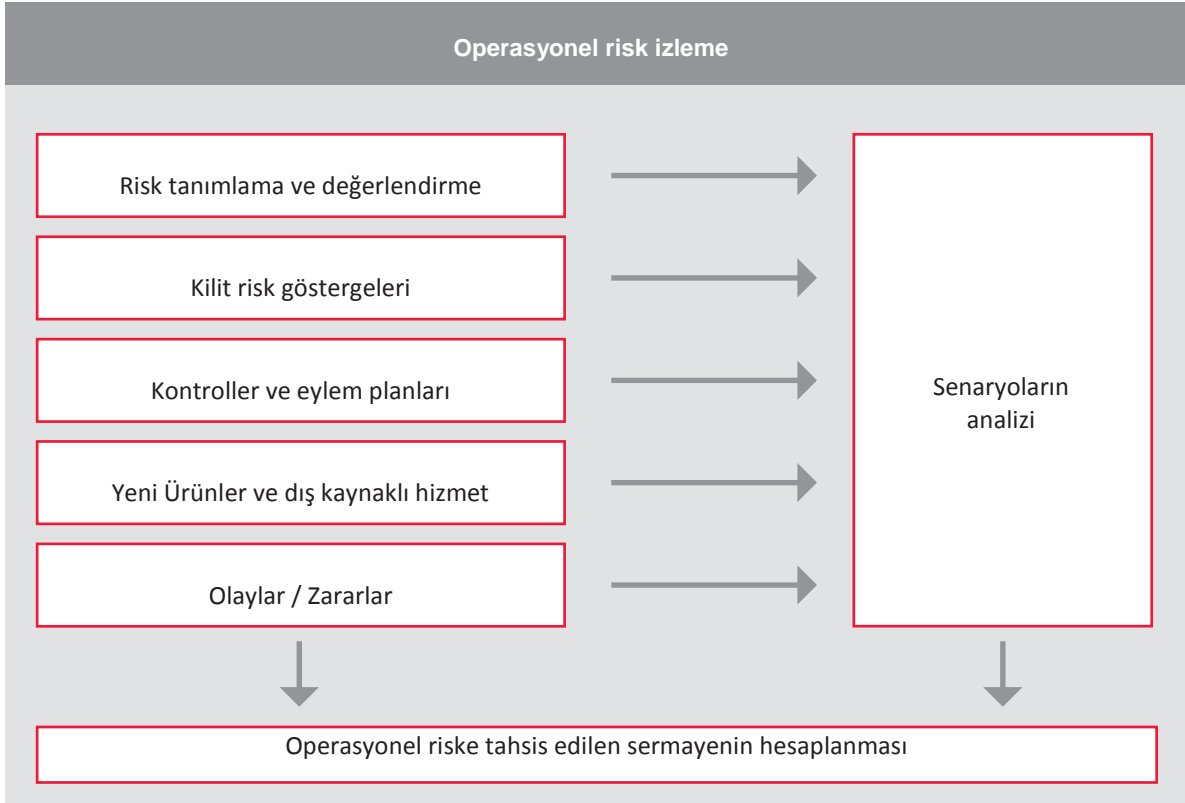
4.7 OPERASYONEL RİSKLER

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan zarar riski olarak tanımlanır.

4.7.1 OPERASYONEL RİSKİN ÖLÇÜMÜ

2004'ten bu yana Societe Generale, Operasyonel riski ölçmek için Sermaye Şartları Direktifi tarafından önerilen İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) yöntemini kullanmıştır. Ana Grup kuruluşları genelinde uygulanan bu yaklaşım özellikle aşağıdakileri mümkün kılmaktadır:

- En büyük risk maruziyetine açık işletmeleri tanımlamak;
- Grubun risk profili ve genel sermaye ihtiyacı üzerinde en büyük etkiye sahip olan risk türlerini tanımlamak;
- Grubun operasyonel risklerine dair farkındalık, dikkat ve yönetimi geliştirmek.



4.7.2 OPERASYONEL RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Grubun operasyonel riskleri kontrol etmedeki ana sistemleri şunlardır:

- iç zararların tahsili ve dış zararların analizi;
- risk ve kontrollerin öz değerlendirmesi;
- yeni ürünlerin ele alınması;
- Dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi;
- risk göstergelerinin gözetimi;
- senaryo analizlerinin geliştirilmesi.

Societe Generale'in operasyonel riskleri sekiz olay kategorisi ve birbirlerini dışlayan 49 alt kategori kapsamında sınıflandırması, risk modellemesinin temel taşı olup sistem genelinde tutarlılığı sağlamak ve Grup genelinde işletmeler arası analizleri mümkün kılmaktır.

Sekiz etkinlik kategorisi aşağıdaki gibidir:

- ticari ihtilaflar;
- mercilerle olan ihtilaflar;
- fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları;
- uygulama hataları;
- dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri;
- hileli işlemler;
- işletme kaynaklarının kaybı;
- BT sistemi kesintileri.

İç zarar verilerinin toplanması

İç zararlara (fakat aynı zamanda kazançlar ve yakın zararlar) ilişkin veriler 2003 yılından bu yana Grup genelinde derlenmektedir ve operasyonel personelin aşağıdakileri yapması sağlanmıştır:

- uygun düzeltici eylemleri tanımlamak ve uygulamak;
- risk alanlarını daha iyi anlamak;
- Gruptaki operasyonel risklere ilişkin farkındalığı ve dikkati arttırmak.

Bu faaliyetlerin kapsamı ve ilgili hacimler nedeniyle, eşğin 20.000 Euro olduğu küresel piyasa faaliyetleri haricinde, üzerinde bir zararın (veya kazancın veya yakın kaybın) kaydedildiği asgari eşik Grup genelinde 10.000 Avro'dur.

Bu eşiklerin altında, zayıf sinyalli riskleri temsil eden zararlar, Grubun çeşitli iş bölümleri tarafından toplanır ve aynı risk olayını ilgilendiriyor ve toplam, raporlama eşğini aşıyorsa, birleşik toplam olarak rapor edilir.

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi'nin (RCSA) amacı, daha iyi gözlemlenebilmelerini sağlamak için Grubun operasyonel risklere maruziyetini değerlendirmektir. Diğer operasyonel risk yönetimi çerçevelerinin (iç zararlar, KRI'lar vb.) sonuçlarına dayanarak, risk alanları, kendi uzmanlık alanlarına dayalı fonksiyonlarla tanımlar ve Grup uzmanlarıyla görüşmeler yapılır.

Bunların amacı aşağıdakilerdir:

- Her işletmenin maruz kaldığı önemli operasyonel riskleri tanımlamak ve değerlendirmek (içsel riskler, yani önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edildiğinde bir iş kolunun doğasına ilişkin riskler). Gerektiğinde, fonksiyonların oluşturduğu risk eşleşmesi (örneğin Uyumluluk, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) içsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- büyük risk önleme ve azaltma önlemlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;
- Risk önleme ve hafifletme önlemlerinin dikkate alınmasından sonra, her bir işletmeyle ilgili olarak geriye kalan risk maruziyetinin ("artık risk") değerlendirilmesi ve bir yandan da sigorta kapsamının göz ardı edilmesi;
- kilit risk göstergelerinin uygulanmasını kolaylaştırmak ve/veya desteklemek;
- Gerekirse risk sigortası stratejisinin uyarlanması. Bu uygulamanın bir parçası olarak, belirli bir kapsamdaki riskler, iki şiddet ve sıklık ölçeği kullanılarak açıklanmaktadır.

Temel risk göstergeleri

Kilit risk göstergeleri (KRI'lar), iş riski profillerindeki değişikliklerin dinamik bir görünümünü (uyarı sistemi) sağlayarak genel operasyonel risk yönetimi sistemini tamamlar.

Onların takibi kurum yöneticilerine, risk ve önleme ve kontrol ortamındaki düzenli iyileştirme veya bozulma önlemlerini sağlar.

Grup seviyesinde KRI'ların ve zararların bir çapraz analizi, Grup'un Yürütme Komitesine belirli bir gösterge tablosu aracılığıyla üç ayda bir sunulur.

Senaryoların analizi

Senaryoların analizi iki amaca hizmet eder: Gruba potansiyel önemli risk alanları hakkında bilgi sağlamak ve operasyonel riskleri karşılamak için gerekli sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Bu analizler, her bir risk kategorisi için zararların dağılımı konusunda uzman görüşü oluşturmayı ve böylece ihtiyati sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek çok şiddetli senaryolarda potansiyel zararlara maruz kalmayı ölçmeyi mümkün kılar.

Uygulamada, iç ve dış zarar verilerinin yanı sıra iç çerçeve (kontrol ve önleme sistemleri) ve dış çevreyi (düzenleme, iş vb.) de dikkate alarak Grup için olası etkilerin şiddetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilmektedir.

Yönetişim, özellikle aşağıdakiler için oluşturulmuştur:

- Yıllık senaryo güncelleme programının Risk Komitesi (CORISQ) tarafından onaylanmasına izin verilmesi;
- İlgili departmanların iç kontrol koordinasyon komiteleri aracılığıyla veya duruma özel toplantılar yoluyla, senaryoların iş kolunun ve şirket bölümlerinin üst yönetimi tarafından onaylanmasının sağlanması;
- Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun CORISQ üzerinden genel bir değerlendirmesinin yapılması.

Harici zararların analizi

Harici zararlar, dış tedarikçiler tarafından yönetilen veritabanları tarafından sağlanan, bankacılık ve finans sektörünün uğradığı operasyonel zararlar hakkındaki verilerin yanı sıra konsorsiyumların bir parçası olarak bankacılık sektörü tarafından paylaşılan verileri ifade etmektedir.

Bu veriler, dahili kayıp kayıtlarını sektör genelindeki verilere göre kıyaslayarak Grubun operasyonel risklere açıklığının tanımlanmasını ve değerlendirilmesini geliştirmekte kullanılır.

Yeni Ürün Komiteleri

Her bölüm, tüm yeni ürünleri (sadece ticari ürünler) Yeni Ürün Komitesine sunmalıdır. Risk Birimi ve ilgili işletmeler tarafından ortak olarak koordine edilen bu komite, herhangi bir ürünün piyasaya sürülmesinden önce, her türlü indüklenmiş riskin (kredi riski, piyasa riski, likidite ve yeniden finansman riskleri, ülke riskleri, operasyonel riskler, yasal riskler, muhasebe gibi) sağlanmasını amaçlamaktadır vergi, finans, bilgi sistemleri ile uyum, itibar, kişisel verilerin korunması ve KSS riski vb. gibi riskler tanımlanmış, değerlendirilmiş ve kalan riskler kabul edilmiştir. Bu komite, gerekli şartlar ve güvenlik koşullarında ürünün piyasaya sürülmesini ve uygulanmasını sağlar.

Bu komite, yeni bir ürünün veya hizmetin yaratılmasından mevcut bir ürünün yeni bir ortama veya yeni bir müşteri türüne adaptasyonuna kadar uzanan çok geniş bir "yeni ürün" tanımından yararlanmaktadır.

Tüm Grup genelinde 2018 yılında 510 adet Yeni Ürün Komitesi toplantısı düzenlenmiştir.

Hizmetlerin dış kaynaklardan alınması

İş kolları, Grubun belirlediği standartlar çerçevesinde hizmetlerin dış kaynak kullanımına karar verir. Dış kaynak kullanımı teklifleri, proje yönetimi yapısı ile uyumlu olarak gerçekleştirilen risk analizinin yanı sıra Sponsor işi tarafından onaylanır. Sponsor, risk analizini yürütmesi için Proje Yöneticisine yetki verir. Sonuncusu, değerlendirmelerin tutarlı olmasını sağlamak için gereken Uzmanlık Grup alanına göre farklı fonksiyonlardan uzmanların görüşlerini alır.

Analiz çerçevesi, bu alanda Grup düzeyinde alınan kararlarda tutarlılığı garanti altına almak için standardize edilmiştir. Sistematik olarak operasyonel riskleri (dolandırıcılık, icra riski... dahil), yasal, vergi, uyumsuzluk, itibar, sağlayıcı, insan kaynakları, sosyal ve çevresel sorumluluk, iş sürekliliği, tersine çevrilebilirlik / bağımlılık, veri kalitesi, bilgi güvenliği ve veri koruma risklerini içerir. .

Hukuk uzmanları, 3 Kasım 2014 tarihli kararname ile belirlenen şekilde hizmetin temel dış kaynak kullanımını sağlar.

Grup seviyesindeki kritik hizmetler, kapsamındaki bir sözleşme yönetimi süreci aracılığıyla güçlendirilmiş yönetime tabidir.

Bu hizmetlerin ömrünü kapsayan düzenli bir sözleşmenin imzası. Bu hizmetler, "temel iş faaliyeti" kavramının yanı sıra Grup seviyesinde değerlendirilen finansal etki ve itibar riski gibi kriterler temelinde tanımlanmaktadır. Bu kritik hizmetler, Grup düzeyinde tutarlılık sağlayan Operasyonel Risk Bölümünün başkanlığındaki özel bir komitede onaylanır.

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemleri, potansiyel olayların müşteriler, personel, faaliyetler ve altyapı üzerindeki etkilerini mümkün olduğunca azaltmayı ve böylece Grubun itibarını, markalarının imajını ve finansal dayanıklılığını korumayı amaçlamaktadır. Bu sistemler yasal gereksinimleri de yerine getirir.

Her bir Grup kuruluşunun iş sürekliliği sistemlerini uygulamak ve optimize etmek için kullanılan yaklaşım, uluslararası standartlara uygun bir metodolojiye dayanmaktadır.

2018-2020 bilgi sistemleri güvenliği (ISS) taslağı

2020 yılına kadar 650 milyon Euro tutarındaki yatırımlarla, ISS planı, Societe Generale ve müşterileri arasındaki güvenilir dijital ilişkinin merkezine siber güvenliği yerleştirmeyi amaçlıyor.

Siber risklerin ve ISS sistemlerimizin güçlendirilmesine yönelik tedbirlerin değerlendirilmesi, Grup yönetimi ile üç ayda bir paylaşılan bir gösterge panosu kullanılarak yönetilir. Düzenleyici otoriteler ve standart organları (ACPR, EBA, NIST, vb.) Tarafından önerilen 8 standart ISS riski kategorisini kapsayan bir KRI kümesi etrafında yapılandırılmış olan bu gösterge paneli, Grubun risk iştahı ve etkinliğinin uygunluğunu doğrulamanın bir yoludur. eylem planları.

Bilinçlendirme açısından, tüm iç personel ve bilgi sistemimizi kullanan veya erişen tüm servis sağlayıcılar için bilgi güvenliği konusunda çevrimiçi bir modül zorunludur. Modül

14 dilde mevcuttur ve siber güvenliğin temel yönlerini kapsar (bilgi sızıntısı, veri güvenliği, kimlik avı, sosyal mühendislik, işletme e-postası uyuşmazlığı vb.) 2018'in sonunda, bu çevrimiçi modüle erişimi olan Societe Generale Group çalışanlarının % 93'ü eğitimi tamamladı.

Ek olarak, çalışanlar için değil aynı zamanda müşteriler için de farkındalık yaratma girişimleri yıl boyunca uygulanmaktadır (konferanslar, gösteriler, çalıştaylar vb.) Örneğin, sahte phishing e-postaları tüm çalışanlara yılda en az iki kez gönderilir, böylece şüpheli bir e-posta algılamayı ve uygun refleks reaksiyonları almayı öğrenebilirler. 2015'teki ilk kampanyalardan bu yana, bağlantılara veya eklerin açılmalarına yapılan tıklamaların sayısı yarı yarıya azaldı ve şüpheli iletilerin güvenlik ekiplerine bildirilmesi neredeyse üç kat arttı.

4.7.3 OPERASYONEL RİSK MODELLEMESİ

Grup tarafından operasyonel risk modellemesi için kullanılan yöntem, Zarar Dağılımı Yaklaşımı'na (LDA) dayandırılmaktadır.

Bu yaklaşıma göre operasyonel riskler, her biri bir risk türünü ve bir Grup temel işletmesini temsil eden segmentlerin kullanılmasıyla modellenmektedir. Geçmiş iç zararlara, harici zararlara, iç ve dış çevreye ve senaryo analizleri temelinde operasyonel risklerin sıklığı ile şiddeti, tahmin edilir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, örneğin Seine nehrinin siber ayrımcılığı ve seli gibi çekirdek işletmeler için ticari riskleri ölçen çapraz işletme senaryo analizleriyle desteklenmektedir.

Her bir segmentle ya da işletmeler arası senaryo analiziyle ilgili bireysel risklerin yanı sıra, model çeşitli risk türleri ve temel iş alanları arasındaki çeşitliliği ve Grup tarafından satın alınan sigorta poliçelerinin etkilerini dikkate almaktadır.

Grubun İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) iç modeli kapsamındaki operasyonel riskler için yasal sermaye ihtiyaçları, daha sonra Grubun yıllık zarar dağılımının %99,9'u olarak tanımlanır.

Societe Generale'in operasyonel riskler için toplam sermaye ihtiyaçları, 2018 sonu itibarıyla 4 milyar Avro olup risk ağırlıklı varlıklarının 49,7 milyar Avrosunu temsil etmektedir. Bu değerlendirme aynı zamanda standartlaştırılmış yaklaşımda işlem gören kısımdaki sermaye gereksinimini de içerir.

Risk modellemesinde sigorta kapsamı

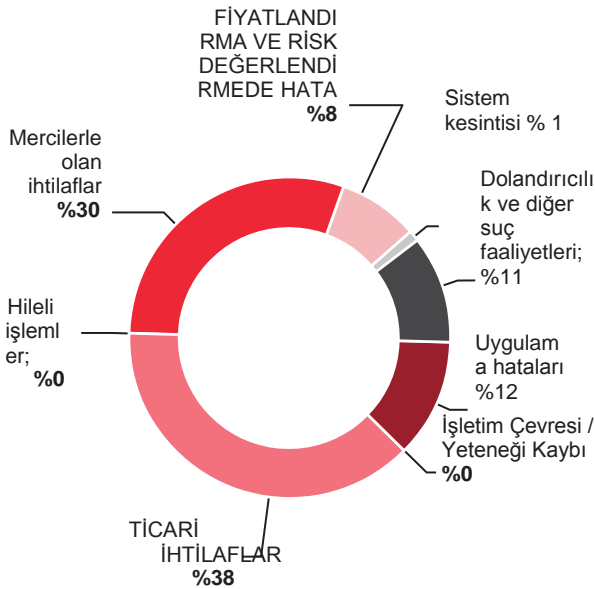
Mevzuata göre, Societe Generale, operasyonel riskler için yasal sermaye ihtiyaçlarını hesaplarken, söz konusu ihtiyacın %20'si dahilinde, sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk teminatını dahil etmektedir. Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana risklerinin bir bölümünü, yani hukuki sorumluluk, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık ve ayrıca işletim kaynaklarının kaybindan doğan sistem kesintileri ve işletim kayıplarını kapsamaktadır.

Sigorta poliçeleri yoluyla risk azaltma, operasyonel riskler için toplam sermaye ihtiyacında %7'lik bir azalmaya yol açmaktadır.

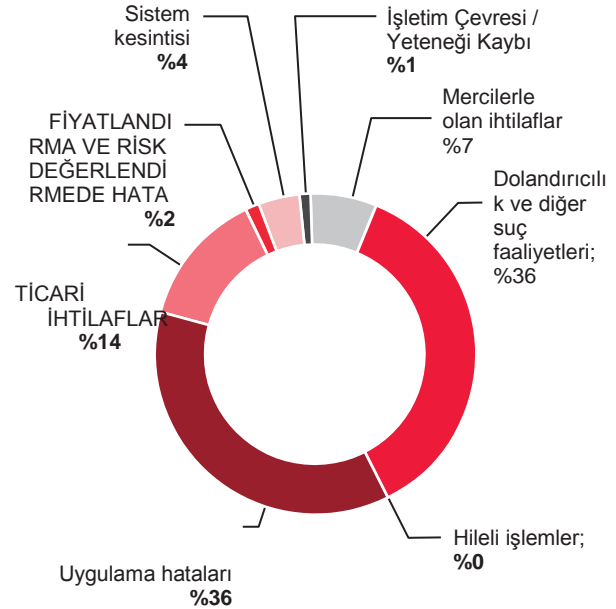
Nicel veriler

Aşağıdaki grafikler, 2014-2018 dönemi için işletme zararlarının risk kategorilerine göre dağılımını vermektedir.

OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - TUTARLAR



OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - OLAY SAYISI



Son beş yılda, Societe Generale'nin operasyonel riskleri ortalama olarak dört tür üzerinde yoğunlaşarak Grubun toplam işletim zararlarının %91'ini oluşturmuştur:

- p** Ticari anlaşmazlıklar, Grup faaliyet kayıplarının % 38'ini temsil ediyordu. Bu kategorinin ağırlığı, 2017 yılında, Lybian Yatırım Otoritesi (LIA) ile yapılan işlem sözleşmesiyle açıklanmaktadır. Bu kategorideki kayıpların miktarı geçen yıla göre;
- p** İkinci en büyük kategori olan mercilerle olan anlaşmazlıklar, Grubun dönem içindeki işletme zararlarının %30'unu temsil etmektedir. Bu tür davalardan kaynaklanan zararlar göreceli olarak yüksek birim miktarları temsil eder, bu da bu kategorinin toplam kayıp sayısının sadece %7'sini temsil ettiği anlamına gelir. 2018'de ABD ve Fransız yetkililerle LIBOR araştırmaları, LIA ve OFAC hakkındaki anlaşmalarla;

p uygulama hataları toplam işletim zararlarının %12'sini temsil etmiş, böylece Grup için üçüncü en önemli zarar kaynağını oluşturmuştur. Bu kategorideki zararların tutarı, dönemdeki sabitlemedir;

p Dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri, dönem içindeki işletme zararı miktarının %11'ini temsil etmektedir. Bunlar esas olarak el ile ödeme araçlarıyla yapılan dolandırıcılıktan, garantinin bir parçası olarak sahte dış belgelerin üretilmesiyle elde edilen finansman dosyalarından ve fonlanan ekipmandaki tedarikçi dolandırıcılığından oluşur.

Grubun operasyonel riskinin diğer kategorileri (fiyatlandırma veya risk değerlemesi hatası, sistem kesintileri, faaliyet ortamının kabiliyetinin kaybı ile hileli işlem) Grubun 2014 ile 2018 dönemleri boyunca ortalama zararının sadece %9'unu temsil ederek halen nispeten önemsiz seviyede bulunmaktaydı.

4.7.4 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

Sigorta poliçeleri

GENEL POLİTİKA

1993 yılından beri Societe Generale, sigorta yoluyla Grup operasyonel risklerini korumaya yönelik küresel bir politika uygulamaya koymuştur.

Bu, pazarın, karşılaşılan riskler için mevcut olan en geniş kapsamı araştırmaktan ve tüm kuruluşların mümkün olan her durumda bu sigortadan fayda sağlamasına olanak tanımaktan ibarettir. Önde gelen sigorta şirketleriyle poliçeler alınır. Yerel mevzuatın gerektirdiği durumlarda, yerel sigortalar yaptırılır ve bunlar daha sonra küresel programın parçası olan sigorta şirketleri tarafından reasüre edilir.

Ayrıca, özel sigortalar belirli faaliyetlerde bulunan kuruluşlar tarafından da yaptırılabilir.

Bir Grup iç reasürans şirketi, şirketler arasındaki yüksek frekanslı, düşük seviyeli riskleri kuruluşlar arasında havuzlamak için bazı poliçelere müdahale eder. Bu yaklaşım, Grubun risklere dair bilgisinin ve yönetiminin iyileştirilmesine katkıda bulunur.

Ana kapsamın tanımı

GENEL RİSKLER

Binalar ve BT ekipmanı da dahil olmak üzere içerikleri, ikame değerlerinde sigortalıdır. Yurtdışında terör eylemlerini kapsayan teminat yenilenmiştir.

Mesleki sorumluluk dışındaki sorumluluklar (yani operasyonlar, İcra Kurulu Başkanları ve Müdürler, taşıtlar vb. ile ilgili) dünya çapında sigorta poliçeleri kapsamındadır. Sigortalanan miktarlar işletme gerekliliklerine göre ülkeden ülkeye değişmektedir.

FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN RİSKLER

Sigorta, Grubun faaliyetlerine özgü risklerin sonuçlarını dengelemek için kullanılan önlemlerden yalnızca biridir. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

HIRSIZLIK / DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Grubun tüm dünyadaki finansal faaliyetlerini sigortalayan "Banker Güvenceli Tahvili" politikasına dahildir.

Yasadışı kişisel kazanç elde etme ya da Gruba zarar verme amaçlı dahili dolandırıcılık (bir çalışan ya da bir çalışanın yardımıyla hareket eden bir üçüncü şahıs tarafından işlenen) ve harici bir dolandırıcılık (tek başına hareket eden bir üçüncü tarafın yaptığı), kapsama altındadır.

Mesleki sorumluluk

Mesleki faaliyetleri sonucunda Grubun personel veya yöneticileri aleyhinde başlatılan herhangi bir yasal işlemin sonuçları, genel bir poliçe kapsamında sigorta altındadır.

Faaliyet zararları

Faaliyette yaşanabilecek kesintinin sonuçları, genel bir poliçe kapsamında sigortalıdır. Bu politika iş sürekliliği planlarını tamamlar. Bu poliçe iş sürekliliği planlarını tamamlar. Sigorta edilen tutarlar, olayın zamanı ile bir destek çözümünün uygulanmasına kadar geçen süre içinde meydana gelen zararları karşılamak için tasarlanmıştır.

Siber saldırılar

Özellikle veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye düşmesini veya bozulmasını içeren yeni suç türlerinin hızla geliştiği, sadece bankacılık sektörüne özgü olmayan bir ortamda siber saldırılara karşı sigorta yaptırılmıştır.

4.7.5 SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in operasyonel riskle ilgili sermaye ihtiyaçları esas olarak iç model kapsamında hesaplanmıştır (2018 ve 2017'de %94).

AMA kapsamındaki ağırlıklı varlıkların miktarı, grubun operasyonel risk profilindeki değişimi yansıtan bir miktar yükselmiştir (+ 836 milyon Euro, yani% 1.8).

Aşağıdaki tablo, Grubun risk ağırlıklı varlıklarını ve 31 Aralık 2018 tarihindeki karşılık gelen sermaye ihtiyaçlarını göstermektedir.

TABLO 36: OPERASYONEL RİSK İÇİN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE İHTİYAÇLARI (MİLYON EUR)

| (milyon EUR) | 31.12.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|---|---|--|---------------|------------------------|---|--|---------------|------------------------|
| | Standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında RWA | İleri Ölçüm Yaklaşımını (AWA) kapsamında RWA | Toplam RWA | Sermaye gereksinimleri | Standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında RWA | RWA kapsamında ileri ölçüm yaklaşımı (AMA) | Toplam RWA | Sermaye gereksinimleri |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | 288 | 32,531 | 32,818 | 2,625 | 289 | 31.702 | 31.991 | 2.559 |
| Şirket Merkezi | 275 | 3,138 | 3,413 | 273 | 463 | 3.172 | 3.635 | 291 |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | 2,284 | 5.376 | 7.659 | 613 | 2.226 | 5.501 | 7.727 | 618 |
| Fransız Perakende Bankacılık | 25 | 5.705 | 5.730 | 458 | 42 | 5.600 | 5.642 | 452 |
| TOPLAM | 2,872 | 46,749 | 49.621 | 3.970 | 3,020 | 45,975 | 48.995 | 3.920 |

4.8 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ

Denetlenmiş | Faiz oranı ve kur oranı risklerine yapısal maruziyet ticari işlemlerden, ilgili riskten korunma işlemlerinden ve şirket merkezi işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Alım satım faaliyetleriyle bağlantılı faiz oranı ve kur riski, piyasa riski kategorisine ait olmaları nedeniyle yapısal risk ölçüm kapsamı dışında tutulur. Yapısal ve piyasa riskleri, Grubun toplam faiz oranını ve döviz kuru riskini meydana getirmektedir.

Genel prensip, yapısal faiz oranını ve döviz kuru risklerini, konsolide kuruluşlar dahilinde mümkün olduğunca azaltmaktır. Mümkün olduğunca, ticari işlemler ve kurumsal

işlemler içindeki merkez işlemleri, mikro-koruma (her bir ticari işlemin bireysel olarak korumaya tabi tutulması) veya UMS 39 carve-out kapsamındaki makro-koruma (bir hazine departmanında benzer ticari işlemlerin portföylerinin korumaya tabi tutulması) teknikleri yoluyla faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmaktadır. Konsolide seviyede, Grup Adi Öz Kaynak Ana Sermaye oranının kur dalgalanmalarına olan duyarlılığını en aza indirmek için bazı döviz pozisyonları tutulur.

4.8. YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİNİN YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Denetlenmiş | Bu riskleri yönetme ilkeleri ve standartları Grup düzeyinde tanımlanmıştır. İşlemler bu risklerin yönetiminden her şeyden önce sorumludur. Grup Finans Bölümündeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı kontrol çerçevesini tamamlar.

Bir Genel Müdürlük organı olan Grup Finans Komitesi

Grup Finans Komitesi:

- yapısal risk takip, yönetim ve denetim sistemini doğrular ve denetler;
- Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri konsolide raporlama yoluyla gözden geçirir;
- Grup Finans Birimi tarafından önerilen önlemleri inceler ve doğrular.

Grup Finans Bölümündeki ALM Departmanı

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı aşağıdakilerden sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarının tanımlanması ve yapısal riskler için risk iştahının resmileştirilmesi;
- Farklı yapısal risk türleri için yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve kuruluşlar ve Hizmet birimleri ve İş Birimleri için ana sınırları belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve riskten korunma stratejilerini tanımlamak;
- yapısal riske ilişkin düzenleyici oranın izlenmesi; •Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;
- yapısal risk ölçütlerinin normatif ortamının yanı sıra modelleme ve yönetim yöntemlerini tanımlamak;
- Grup şirketlerinin yapısal risklerle ilgili olarak kullandığı modelleri tanımlamak;
- Grup yapısal risklerini tanımlama, konsolide etme ve raporlama;
- yapısal risk limitlerine uyumun takibi.

Risk Bölümü dahilinde ALM Risk Kontrol Departmanı

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilgili çerçevelerin ikinci seviye denetimi, Risk Departmanı içerisinde özel bir servis tarafından sağlanmaktadır. Buna göre bu bölüm

- ALM modellerinin metodolojik prensiplerini, besleme parametrelerini ve backtestlerini doğrular.
- Risk Göstergeleri tanımı, stres testi senaryoları ve yapısal risk çerçeveleri ile ilgili olarak Grup Finans Bölümünden teklifleri talep eder ve analiz eder.
- Ayrıca, ikinci düzeyde işletmelerin çerçevelerine, BU / SU'ların çerçevelerine ve Grup çerçevelerine saygı duyulmasını ve birinci seviye kontrol ekipleri ile koordineli olarak düzenli bir inceleme yapmasını sağlar.

Son olarak, Risk Departmanı, Grup modeli doğrulama Komitesi ve Grup ALM normları doğrulama Komitesi'ni düzenler ve yönetir.

İşlemler ve BU / SU'lar ALM risk yönetiminden sorumludur.

Her bir kurum, her bir BU/SU, yapısal risklerle ilgili olarak birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir ve alınan risklerin düzenli olarak değerlendirilmesinden, risk raporunun oluşturulmasından ve riskten korunma seçeneklerinin geliştirilmesinden ve uygulanmasından sorumludur. Her işletmenin, her bir BU / SU'nun Grubun standartlarına uyması ve kendisine verilen sınırlara uyması gerekir.

Bu nedenle, kuruluşlar ile İşletme Birimleri/Hizmet Birimleri Grup seviyesinde belirlenen standartları uygular, modellerini geliştirirler. Her bir işletmenin, işletmenin Finans Departmanına rapor veren ve birinci seviye kontrolleri yürütmekten ve ortak bir BT sistemi aracılığıyla Grubun yapısal risk maruziyetini Grup Finans Birimi'ne bildirmekten sorumlu olan kendi yapısal risk yöneticisi vardır. Fransa'daki ve yurtdışındaki Bireysel Bankacılık kuruluşlarının, genellikle, onaylanmış modellerin uygulanmasından, faiz oranları ve döviz kuru risklerine maruziyetin yönetilmesinden ve finansal riskten korunma programlarının Grup tarafından belirlenen ilkelere ve Finans Komitesi ile İş Birimi/Hizmet Biriminin ALM Komitesi tarafından doğrulanmış limitlere uygun olarak uygulanmasından sorumlu özel bir ALM (Aktif Pasif Komitesi) Komitesi bulunur. ▲

4.8.2 YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Denetimden geçmiş | Yapısal faiz oranı riski, Grubun konsolide kuruluşlarının her birine ilişkin bankacılık portföyü, özellikle, ticari işlemler, ilgili riskten korunma işlemleri ve kurumsal merkezi işlemleri kapsamında ölçülür.

Yapısal faiz oranı riski, esas olarak, her bir işletmenin öngörülen sabit oranlı pozisyonlarında kalan boşluklardan (fazla veya açık) kaynaklanır.

Grubun Amacı

Yapısal faiz oranı riskini yönlendirirken, asıl amaç, riskin her bir Grup kuruluşunun yapısal faiz oranı riskine maruz kalmasını mümkün olduğunca azaltarak yönetilmesini sağlamaktır.

Bu amaçla, her bir işletme, her bir BU / SU ve bir bütün olarak Grup, Finans Komitesi tarafından onaylanan hassasiyet sınırlarına tabidir. Duyarlılık, statik bakış açısından, verim eğrisindeki %1'lik bir paralel artış için, varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan gelecekteki sabit oranlı pozisyonların (fazla veya açık) net bugünkü değerindeki değişim olarak tanımlanır (bir başka deyişle, bu duyarlılık; senelik net faiz marjı duyarlılığı ile ilgili değildir). Grup seviyesinde belirlenen limit 1 milyar avrodur.

Yapısal faiz oranı risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi

Societe Generale, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için çeşitli göstergeler kullanır. En önemli iki gösterge:

- net bugünkü değer duyarlılığı. Bu değer, kuruluşların ve BU/SU'ların limitlerini belirlemek için kullanılır ve bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak hesaplanır. Bu ölçüm, Grup'un maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- Çeşitli stres senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere net faiz marjı duyarlılığı: Bu, üç yıllık bir dönem üzerinden gelecekteki ticari üretimlerden kaynaklanan duyarlılığı dikkate alır. Dinamik bazda hesaplanır.

Yapısal faiz oranı riskine açıklığını ölçmek amacıyla, Grup gelecekte tüm sabit oranlı varlık ve yükümlülükleri analiz eder. Bu pozisyonlar, sabit oranlarda ücretlendirilen işlemlerden ve vadelerinden kaynaklanır.

Herhangi bir priori eşleştirme olmadan varlıklar ve borçlar bağımsız olarak analiz edilir. Ödenmemiş varlıkların ve yükümlülüklerin vadeleri, sözleşmeye bağlı işlem şartlarına, itfa sözleşmelerine ve müşterilerin tarihi davranış modellerine (özellikle de görüş mevduatları, düzenlenmiş tasarruf hesapları, erken kredi ödemeleri için) ve özkaynaklara dayalı olarak belirlenir.

Grup sabit oran pozisyonlarını belirledikten sonra (fazla ya da açık), faiz oranındaki değişimlere (yukarıda tanımlandığı gibi) duyarlılığı hesaplar. Bu duyarlılık, getiri eğrisinde %1'lik bir anlık paralel artış için sabit oranlı pozisyonların net mevcut değerindeki değişim olarak tanımlanır.

Ayrıca, Grup faiz oranı eğrisinin% 0 tabanla ya da katsız olarak çarpıtıldığı senaryolarda sabit oranlı konumunun hassasiyetini ölçmektedir. 2018 yılında, Grup net bugünkü değerini genel duyarlılığını, Grup'un ihtiyatı özkaynaklarının ana Sermayenin % 0,9'unun altında ve 1 milyar Euro'luk limitin altında bir seviyede tutmuştur.

Yapısal faiz oranı riskinin iş kolu düzeyinde analizi aşağıdaki noktaları ortaya koymaktadır:

- Fransız Perakende Bankacılığı dahilinde, müşteri mevduatının ödenmemiş tutarlarının genellikle sabit oranda olduğu düşünülmektedir. Makro riskten korunma, temel olarak Fransa Merkez Bankacılığı'nın net bugünkü değerini ve net faiz marjı duyarlılıklarını, faiz oranları riskine sınırlamak amacıyla kullanılan varsayımlar çerçevesinde sınırlamak amacıyla oluşturulmaktadır. Makro riskten korunma araçları, portföylerdeki muhasebe defterlerindeki varlık veya borçları korumak için kullanılıp kullanılmadıklarına göre ayrı ayrı tahsis edilir. Yükümlülük unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı alıcı / değişken oranlı mükellef, varlık öğelerine tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı mükellefi / değişken oranlı alıcıdır. Riskten korunma amaçlı olmayan testler ve riskten korunma kapsamındaki kalemler, tahrif edilmeyen testler, bilanço kullanılabilir varlık veya yükümlülükler dışındaki borçlar ile riskten korunma amaçlı belirlenmiş kalemlerin dışındaki borçlar arasındaki ilişkiyi sağlar. Riskten korunma işleminin etkinliği, off-off yöntemi kullanılarak belirlenir. Etkin olmama kaynakları, riskten korunma swaplarının değişken bacağına son sabitlenmesi, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının iki eğri değerlemesi, nakit akışlarındaki olası yanlış eşleşmeler ve riskten korunma araçlarının değerlendirilmesi üzerindeki karşı taraf riski nedeniyle ortaya çıkmaktadır. 31 Aralık 2018'de, Fransız Perakende Bankacılığı'nın net bugünkü değerinin, esasen Avro cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas alınarak duyarlılığı, 126 milyon Avro;
- Büyük şirketlerle işlemler genellikle mikro korumaya tabidir ve bu nedenle artık faiz oranı riski bulunmamaktadır;
- Uzman Finansal Hizmetler iştiraklerinin müşterileriyle yapılan işlemler genellikle makro korumaya tabidir ve bu nedenle sadece çok düşük bir faiz oranı riskine sahiptir;
- Grubun, finansal piyasaların zayıf bir gelişme sergilediği ülkelerde bulunan iştiraklerindeki ve şubelerindeki ticari işlemleri yapısal faiz oranı riski yaratabilir. Bu kuruluşlar, faiz oranı riskinden en iyi şekilde korunma konusunda zorluklarla karşılaşabilir, ancak limitler dahilinde yönetilen bu pozisyonlar Grup düzeyinde marjinal kalır;
- kurumsal merkez işlemleri riskten korunmaya tabidir.

Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı EUR'yu temsil etmektedir. 31 Aralık 2018 itibarıyla 452 milyon (verim eğrisinde% 1 paralel ve anlık artış için). ▲

DENETİMDEN GEÇMİŞ I : TABLO 37: KURULUŞLARIN %1'LİK BİR FAİZ ORANI KAYMASINA OLAN HASSASİYETİNİN VADEYE GÖRE GÖSTERİLMİŞ ÖLÇÜMÜ

| (milyon EUR) | < 1 yıl | 1-5 yıl arası | > 5 yıl | Toplam |
|---|-------------|---------------|------------|------------|
| Duyarlılık miktarı (31.12. 2018) | (55) | (76) | 583 | 452 |
| Duyarlılık miktarı (31.12.2017) | 4 | (265) | (13) | (275) |

Grup, faiz marjının piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere olan duyarlılığını, sabit bilanço hipotezi kapsamında Grubun net faiz marjına uygulanan stres testleriyle analiz etmektedir

Üç yıllık faiz marjının verim eğrisinin farklı konfigürasyonlarında% 0 kat ile duyarlılığının ölçülmesi, Grup tarafından önemli bir işletme kapsamındaki faiz oranı riskini ölçmek için kullanılmaktadır.

Bilançonun dinamik vizyonu, raporlama tarihinde gözlemlenen ödenmemiş tutarlara dayanan ödenmemiş işlemlerin ve işlem yenilemelerinin amortismanına (sabit bilanço hipotezi altında tahminler) göre değişir. 2018'den beri, düzleştirme ve dikleştirme senaryoları ilgili para birimine bağlıdır. Örneğin, EUR para biriminde, simülasyon için kullanılan yassılaştırma varsayımları kısa vadeli oranlarda 200bp'lik bir artışa ve uzun vadeli oranlarda -58bp'lik bir düşüşe izin vermektedir. Kullanılan keskin senaryo, kısa vadeli oranlarda -162bp düşüşe ve uzun vadeli oranlarda 88bp'lik bir artışa (kat etkisi olmadan) izin vermektedir.

Societe Generale Group'un 2019 yılı boyunca faiz marjı hassasiyeti düşük. Verim eğrilerinde paralel bir kayma olması durumunda

+ 200bp, duyarlılık pozitif ve net bankacılık gelirinin% 3'ünü temsil ediyor.

Net faiz marjı duyarlılığı temel olarak aşağıdakilerin üzerindeki etkilerden kaynaklanmaktadır:

- müşteri mevduatları: genellikle mevduata çok az faiz verilir veya hiç faiz ödenmez ve fiyatlandırma faiz oranlarındaki dalgalanmalardan sadece kısmen etkilenir

zira mevduattaki marj esas olarak yeniden yatırım oranlarından kaynaklanmaktadır;

- yeni kredi üretimi.

Ödenmemiş müşteri işlemlerindeki marj hassasiyeti, mevduat değişimlerinin vadesi gelen kısımlarının yenilenmesinden ve bilançonun faiz oranı değişimlerine olan artık hassasiyetinden kaynaklanmaktadır.

Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri, faiz oranlarındaki artışa olumlu bir şekilde maruz kalmaktadır; mevduatlar, yüksek oranlarda yeniden yatırılabilirken, ödenmemiş kredi marjları sabit kalmaktadır. Ancak marjdaki bu artış, finansman maliyetlerindeki artış ile kısmen dengelenmiştir. Buna karşılık, bireysel bankacılık faaliyetleri, faiz oranlarındaki düşüşe olumsuz şekilde maruz kalmaktadır, çünkü bunlar, daha düşük oranlardan tekrar yatırılmakta ve ödenmemiş kredilerdeki kar marjı ön ödemeler nedeniyle düşmektedir. Bu marjdaki düşüş, yeni kredilerdeki üretim marjlarındaki artış (müşteri kredi oranlarındaki düşüş, piyasa oranlarındaki düşüş kadar hızlı değildir) ve yeniden finansman maliyetindeki düşüş ile kısmen dengelenmiştir.

Hesaplamalar, Grubun net faiz marjının 8/10'unu temsil eden Grup konsolide kuruluşlarının kapsamına ilişkin 31 Aralık tarihli toplu tahminlere dayanmaktadır.

31 Aralık 2018'de Grup'un 2019 için net faiz marjı duyarlılığı aşağıdaki gibi olmuştur:

TABLO 38: GRUBUN FAİZ MARJININ DUYARLILIĞI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Faiz oranlarında 200 taban puanlık paralel artış | 845 | 490 |
| Faiz oranlarında 200 taban puanlık paralel azalma | (230) | (167) |
| Faiz oranlarında 100 taban puanlık paralel artış | 452 | 234 |
| Faiz oranlarında 100 taban puanlık paralel azalma | (128) | (112) |
| Düzleşme | 584 | 210 |
| Dikleşme | 20 | 143 |

4.8.3 DENETİMDEN GEÇİRİLMİŞ YAPISAL KUR RİSKİ

Yapısal kur riski temelde şunlardan kaynaklanmaktadır:

- Yurtdışındaki net yatırımlara, örneğin iştiraklere ve şubelere ilişkin riskler;
- Diğer bankacılık defteri işlemlerine ilişkin riskler;

Grubun Amacı

Grup'un politikası bir yandan yabancı işletmelerdeki net yatırımlara ilişkin olmayan yapısal pozisyonunu korumakta, diğer yandan da yabancı işletmelerdeki net yatırımlarının hedge edilmesini mümkün olduğu kadar azaltmak amacıyla Döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı Ana Sermaye oranının duyarlılığını azaltmaya yardımcı olmaktadır. Bu amaçla, Grup, döviz cinsinden riski Finansman Komitesi tarafından onaylanan limitler dahilinde tutmak için döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Yapısal döviz kuru risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi

Grup, döviz cinsinden olan Bankacılık Defterinin tüm aktif ve pasiflerinden kaynaklanan yapısal döviz kuru riskine maruziyetini analiz etmektedir.

Grup, farklı dövizlerdeki yapısal kur pozisyonlarını takip etmekte ve Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranının kur dalgalanmalarına olan duyarlılığını hafifletmektedir. ▲

Tablo 39, 31 Aralık 2018 için %10'luk bir kur değer düşüklüğü veya değer artışının Grup Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisini göstermektedir.

TABLO 39: GRUBUN ORTAK ÖZKAYNAK ANA SERMAYE ORANININ KURDAKİ %10'LUK BİR DEĞİŞİME HASSASİYETİ (TABAN PUAN OLARAK)

| Para Birimi | %10'luk bir kur değer düşüklüğünün Ortak Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisi | | %10'luk bir kur değer düşüklüğünün Adi Özkaynak Ana Sermaye oranı üzerindeki etkisi | |
|-------------|---|------------|---|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| USD | (1) | 1 | 1 | (1) |
| GBP | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JPY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RON | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RUB | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CHF | 0 | (1) | 0 | 1 |
| CZK | 0 | (1) | 0 | 1 |
| Diğer | (2) | (2) | 2 | 2 |

4.9 LİKİDİTE RİSKİ

Denetlenmiş I Likidite riski, nakit akışı veya teminat koşullarını vadeleri geldiğinde ve makul bir fiyattan karşılayamama riski olarak tanımlanır.

4.9.1 YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON

Likidite riskinin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup'un, likidite alanındaki görevleri aşağıda sıralanan yönetim organları tarafından belirlenir:

- **Yönetim Kurulu:**
Grubun stres şartları altında faaliyet gösterebileceği süre ("hayatta kalma ufkı") de dahil olmak üzere Grubun Risk İştahı çalışmasının bir parçası olarak likidite riski toleransı seviyesini belirler,
Grubun likidite riski durumunu incelemek için düzenli olarak (en az üç ayda bir) toplanır;
 - **İcra Komitesi;**
Grup Finansman Birimi'nin tekliflerine dayanarak bütçe hedeflerini likidite bakımından belirler,
- Grup Finansman Birimi'nin tekliflerine göre likiditeyi işletmelere ve Grup Hazinesi'ne tahsis eder;
 - **Finans Komitesi, yapısal risklerin izlenmesinden ve nadir kaynakların yönetilmesinden sorumlu organdır. Buna göre:**
Finans ve Gelişim Bölümünün Risk Departmanının ve işletmelerin temsilcileriyle, İcra Kurulu Başkanı veya bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığında altı ayda bir toplanır,
Yapısal likidite riski için belirlenen limitleri denetler ve onaylar,
Bütçe ve likidite güzergahına uygunluğu düzenli olarak izler,
- Gerekğinde, düzeltici önlemlerin uygulanmasına dair kararlar verir,
likidite riski yönetimi ile ilgili metodoloji konularında gerekirse karar alır,
düzenleyici değişiklikleri ve bunların etkisini inceliyor.
- İşletmeler, kendi kapsamlarındaki likidite riskini yönetmekten sorumlu olup doğrudan doğruya Grup Finans Bölümü tarafından denetlenirler. Kendi denetim kapsamlarına giren kuruluşlar için geçerli olan yasal şartlara uyumu sağlamalıdır.
- Grup Finans Bölümü, risk yönlendirme, yürütme ve kontrol fonksiyonları arasındaki ayrılık prensibine uygun olarak, likidite riskini üç ayrı departman aracılığıyla yönetir ve izler:
- Aşağıdakilerden sorumlu Stratejik ve Mali Yönlendirme Departmanı:

Stratejik hedefleri, yasal şartları ve piyasa beklentileri doğrultusunda Grubun finansal güzergahını belirlemek,

İşletmelerin bütçesi güzergahını önermek ve izlemek,

Yasal ortamı izlemek ve işletmeler için likidite yönlendirme standartları geliştirmek;

- Aşağıdakilerden sorumlu Bilanço ve Küresel Hazine Yönetimi Departmanı:

Grubun kısa vadeli ve uzun vadeli finansman planını uygulamak (gün içi likidite riskinin yönetimi dahil),

Grubun Hazine fonksiyonlarını denetlemek ve koordine etmek,

piyasayı izlemek ve Grup likidite yönlendirme hedeflerinin ve işletmelere likidite tahsisinin belirlenmesine uzmanlığıyla katkıda bulunmak,

yeniden finansman faaliyetlerinde kullanılan kefaletleri yönetmek (Merkez Bankaları, teminatlı senetler, menkul kıymetleştirme, teminatlı fonlama) ve likidite yedeğini izlemek,

Grubun merkezi fonlama departmanını (Grup içindeki likidite ve özkaynak yönetimi), iç likidite grafiklerini de içerecek şekilde yönetmek;

Grup likidite sıkıntısı durumunda acil durum planının geliştirilmesi ve uygulanması;

- Baş Finans Yetkilisine rapor veren ALM Departmanı özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

Grubun maruz kaldığı yapısal riskleri (faiz oranları, döviz kuru ve likidite) denetlemek ve kontrol etmek,

yapısal risk modellerini ve bunların Grubun kural ve metodolojilerine uyumunu kontrol etmek ve Grubun bölümleri, iş kolları ve kurumları dahilindeki risk limitleri ve yönetim uygulamalarına uyumu izlemek.

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilgili risk çerçevesinin ikinci seviye denetimi, Piyasa Riski Departmanı bünyesindeki özel bir ekip tarafından yürütülür. Buna göre, bu ekip likidite modellerinin metodolojik ilkeleri, parametreleri ve back testler hakkında fikir vermektedir. Finans Bölümünden risk göstergeleri, stres testi senaryoları ve likidite ve fonlama riski çerçevelerine ilişkin teklifleri analiz eder. Aynı zamanda, böyle bir çerçevede tanımlanan risk limitlerine uygun ikinci seviye kontrolleri de yürütmektedir.

4.9.2 GRUBUN LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİNE YAKLAŞIMI

Grubun temel hedefi, likidite riskini yöneterek ve yasal kısıtlamalara bağlı olarak faaliyetlerinin finansmanını en uygun maliyetli şekilde sağlamaktır. Likidite yönlendirme sistemi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ile tutarlı bir varlık ve borçlar hedefi yapısına dayalı bir bilanço çerçevesi sağlar:

- Varlık yapısı, işletmelerin faaliyetlerini, likidite bakımından verimli ve hedef yükümlülükler yapısı ile uyumlu olacak şekilde geliştirmelerine izin vermelidir. Bu gelişme, Grup seviyesinde tanımlanmış likidite boşluklarına (statik ve stres senaryoları altında) ve yasal şartlara uygun olmalıdır;
- yükümlülük yapısı, işletmelerin müşterilerden finansal kaynaklar toplayabilme yeteneğine ve Grubun risk iştahı doğrultusunda piyasalardan sürdürülebilir şekilde finansal kaynaklar elde etme yeteneğine dayanır.

Bu yönlendirme sistemi, referans ve stres senaryoları, Grup fonlama ihtiyaçları, Grup tarafından piyasadaki elde edilen fonlar, uygun varlıklar ve şirketlerin yasal oranlara katkısı altında işletmelerin likidite boşluklarının ölçülmesine ve denetlenmesine dayanmaktadır. Buna göre likidite yönetimi ilkeleri aşağıdaki gibidir:

1. İşletmeler, gerekmesi halinde bir (anti) dönüşüm pozisyonunu devreye sokabilecek ve belirlenen risk limitleri çerçevesinde yönetebilecek olan Grubun Merkez Hazinesi'ni kullanarak faaliyetlerinin çalışma limitleri dahilinde sınıra kadar düşük statik likidite boşlukları korumak zorundadırlar.
2. Bir piyasayı ve belirli bir stresi birleştiren bir senaryoya dayanarak oluşturulan iç likidite stres testleri, Grup düzeyinde yönlendirilir ve kontrol edilir. Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan hayatta kalma ufkuna uyumu sağlamak ve likidite rezervlerini ayarlamak için kullanılırlar. Bunlara, likidite krizi durumunda alınacak önlemleri belirleyen Acil Durum Fonu Planı eşlik eder.

3. İşletmelerin finansman ihtiyaçları (kısa ve uzun vadeli), işlerin gelişim hedefleri temelinde ve Grubun fon sağlama hedefleri ve yetenekleri doğrultusunda belirlenir.
4. İşletmeler tarafından sağlanan kaynakları tamamlayan uzun vadeli bir finansman planı, gelecek ödemeleri kapsayacak ve işletmelerin büyümesini finanse edecek şekilde tasarlanmıştır. Grubun yatırım yeteneklerini hesaba katar ve piyasa yoğunlaşması açısından limitlere uyurken fon sağlama maliyetini optimize etmeyi amaçlar. İhraç edenler ve yatırımcı havuzları bakımından çeşitlilik de aranır ve yönetilir.
5. Grubun kısa vadeli kaynakları, işletmelerin kısa vadeli ihtiyaçlarını yönetimlerine uygun dönemler zarfında ve pazar yoğunluğu limitlerine uygun şekilde finanse etmeye uyulanmıştır. Yukarıda özetlendiği gibi, varlıklar tarafından likidite rezervinin ışığında, belirlenen stres hayatta kalma ufkuna ve Grubun LKO (Likidite Karşılama Oranı, Yasal Karşılık Oranları bölümüne bakınız) hedefine dayalı olarak ayarlanmaktadır.
6. Grubun likidite yönlendirmesi, hedef yasal oranlara (LKO, NSFR, kaldıraç) uygunluğu dikkate alır ve bu oranlara İş Birimi katkıları denetimine tabidir.

Son olarak, likidite, Grup'un iç transfer fiyatlandırma şeması yoluyla maliyet açısından yönetilir. İşletmeler, kendilerine tahsis edilen fonlar, Gruba olan likidite maliyetini yansıtmaları gereken ölçekler bazında borçlandırılır. Bu sistem işletmeler tarafından dış finansman kaynaklarının kullanımını optimize etmek için tasarlanmıştır ve bilanço fonlarının dengesini izlemekte kullanılır.

Societe Generale, likidite risklerinin spesifik bir incelemesini üstlenmiş ve gelmekte olan vadelerini karşılayabileceğine inanmaktadır. ▲

4.9.3 LİKİDİTE REZERVİ

Grup likidite rezervi, merkez bankalarındaki nakit parayı ve stres senaryosu altında likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilecek varlıkları kapsamaktadır. Rezerv varlıklar, teminat olarak veya herhangi bir işlemde teminat olarak kullanılmaz. Stres altında beklenen değerlemelerini yansıtmak için bir kesinti uyguladıktan sonra rezerv içine dahil edilirler. Grubun likidite rezervi, Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya iştiraklerin likidite çıkışlarını bir kriz durumunda karşılamak için kullanılmakta olan varlıkları içermektedir; dolayısıyla iştiraklerdeki devredilemez fazla nakit (yasal oran tanımına göre) Grup likiditesine dahil edilmemektedir.

Likidite rezervi aşağıdakileri içerir:

- merkez bankası mevduatları, zorunlu karşılıklar hariç;
- Piyasada satış veya geri alım yoluyla hızla devredilebilir menkul kıymetler olan Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA'lar)

işlemler; Bunlar arasında devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve büyük endekslerde listelenen hisse senetleri (kesintiden sonra) bulunmaktadır. Bu HQLA'lar, düzenleyiciler tarafından bilinen ve yayınlanan en son standartlara göre LCR için uygunluk kriterlerini karşılar. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan saç kesimleri, LCR numarasının belirlenmesinde bilinen en son metinlerde belirtilenlere paraleldir;

- alacaklar ile Grubun elinde bulundurduğu Grup alacakları teminatlı senetleri ve menkul kıymetleri de dahil olmak üzere merkez bankasına uygun HQLA dışı Grup varlıkları.

Likidite rezervinin teşekkülü, Finans Bölümü'nü, Risk Bölümünü ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri İşinin Yönetimini içeren özel bir komite tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve Finans Komitesinin yetkilendirmesi ile düzenlenmektedir.

TABLO 40: LİKİDİTE REZERVİ

| (milyar Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Merkez bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç) | 82 | 94 |
| Piyasada mevcut bulunan ve devredilebilir durumda olan HQLA menkul kıymetleri (kesim sonrası) | 73 | 64 |
| Mevcut diğer merkez bankalarına uygun varlıklar (kesim sonrası) | 17 | 16 |
| TOPLAM | 172 | 174 |

4.9.4 YASAL ORANLAR

Basel Komitesi, banka likidite riski profillerini düzenlemek için uyumlaştırılmış parametrelere sahip iki standart oranın uluslararası çapta uygulanmasını tavsiye etmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir piyasa krizini ve belirli bir krizi birleştiren ve bir ay süren bir ciddi stres senaryosunda ayakta kalabilmeleri için yeterli miktarda likit varlık veya nakit bulundurmalarını sağlamayı amaçlamaktadır;
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR) bir dönüşüm oranıdır ve bir yıllık bir dönem zarfında fonlama ihtiyaçlarını istikrarlı kaynaklarla karşılaştırır.

Basel Komitesi, 2013'te LCR'yle ilgili, 2014 yılında NSFR'yle ilgili metinlerine son şeklini vermiştir.

Basel 3'ün CRD4 ve CRR1 kapsamında Avrupa Birliği hukukuna aktarımı, 27 Haziran 2013'te yayımlanmıştır. Fransız iç hukukuna aktarımı ise 5 Kasım 2014 tarihinde Fransa Resmi Gazetesi'nde (Journal Officiel) yayımlanmıştır.

LCR tanımı, EBA tarafından tanzim edilen teknik standartlar temelinde, Avrupa Komisyonu'nun bir Devir Kanunu aracılığıyla

10 Ekim 2014 tarihli Komisyon. LCR, 1 Ekim 2015 tarihinde Avrupa düzeyinde yürürlüğe girmiştir. İlgili asgari şart 2016 için %70 olarak belirlenmiş olup, 1 Ocak 2018'den itibaren %100'e ulaşana kadar kademeli olarak artmıştır.

NSFR'ye göre, Avrupa Komisyonu Kasım 2016'da, halihazırda bir deneme toplantısında (Avrupa Parlamentosu, Komisyon, Konsey) görüşülecek olan Basel Düzenlemelerinin aktarılması için bir teklif sunmuştur. Avrupa'nın NSFR'nin yürürlüğe girmesi yasama sürecinin süresine bağlı olacak ve 2021'den önce gerçekleşmesi beklenmiyor. Societe Generale, Avrupa ihtiyatı mevzuatını (ya da Avrupa aktarımı henüz tamamlanmadığında Basel'in metnini) geçme ve onu Grup içinde yönetim standartlarına dönüştürmeye ilişkin çalışmalarını aktif olarak sürdürüyor. Grup düzeyinde, LCR artık Avrupa standartlarına göre yönetilmektedir.

Ekim 2015'te Avrupa yasal LCR şartının yürürlüğe konmasından bu yana, Societe Generale'in LCR'si daima %100'ü aşan bir seviyede olmuştur: 2018 sonunda% 129 (2017 sonunda% 140).

4.9.5 BİLANÇO TAKVİMİ

Grup'un finansal yükümlülüklerini kapsayan ana kalemler aşağıdaki şablona göre konsolide finansal tablolara ilişkin 3.13. Notta sunulmuştur:

TABLO 41: BİLANÇO TAKVİMİ

Finansal yükümlülükler

| 31.12.2018 | | | | | | |
|--|---|---------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolara ilişkin notlar | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Merkez bankalarına borçlar | | 5 721 | 0 | 0 | 0 | 5 721 |
| Kar veya zarar üzerinden rayiç değerde gösterilen finansal borçlar, türevler hariç | Not 3.1 | 201 740 | 14 444 | 8909 | 11 044 | 236 137 |
| Bankalara borçlar | Not 3.6 | 26 897 | 26 560 | 20 135 | 21 114 | 94706 |
| Müşteri mevduatları | Not 3.6 | 337 374 | 36 027 | 22 013 | 21 404 | 416 818 |
| Menkul kıymetleştirilmiş borçlar | Not 3.6 | 26 034 | 25 017 | 37 348 | 27 940 | 116 339 |
| İkinci derece borç | Not 3.9 | 355 | 2 | 52 | 12 905 | 13 314 |

Not: Bu yükümlülüklerle ilişkin programlama varsayımları, konsolide mali tablolar Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici bir ilgi olmaksızın ve türevler hariç gösterilmektedir. Sonuç olarak, 31 Aralık 2018'de tahakkuk eden kredi riskine ve faiz oranına bağlı borç yeniden değerlemesinin etkisi planlanmamıştır.

| 01.01.2018 | | | | | | |
|--|---|---------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolara ilişkin notlar | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Merkez bankalarına borçlar | | 5 601 | 2 | 1 | 0 | 5 604 |
| Kar veya zarar üzerinden rayiç değerde gösterilen finansal borçlar, türevler hariç | Not 3.1 | 179 433 | 12 572 | 17 971 | 16 205 | 226 181 |
| Bankalara borçlar | Not 3.6 | 52 753 | 11 747 | 22 601 | 1 520 | 88621 |
| Müşteri mevduatları | Not 3.6 | 360 884 | 21 710 | 18 161 | 9878 | 410 633 |
| Menkul kıymetleştirilmiş borçlar | Not 3.6 | 38 168 | 14 061 | 37 782 | 13 224 | 103 235 |
| İkinci derece borç | Not 3.9 | 648 | 1 022 | 602 | 11 375 | 13 647 |

Not: Bu yükümlülüklerle ilişkin programlama varsayımları, konsolide mali tablolar Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici bir ilgi olmaksızın ve türevler hariç gösterilmektedir. Sonuç olarak, 1 Ocak 2018'de tahakkuk eden kredi riskine ve faiz oranına bağlı borç yeniden değerlemesinin etkisi planlanmamıştır.

Simetrik olarak, ilgili finansal varlıklara karşılık gelen ana hatlar aşağıda sunulmuştur.

Finansal varlıklar

| 31.12.2018 | | | | | | |
|--|--|---------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Nakit, merkez bankasındaki alacaklar | | 93309 | 733 | 1 597 | 946 | 96585 |
| Kar veya zarar üzerinden rayiç değerinde gösterilen finansal Varlıklar, türevler hariç | Not 3.4 | 240 543 | 2 024 | 0 | 0 | 242 567 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Not 3.4 | 48 738 | 998 | 0 | 290 | 50 026 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | | 6 189 | 1 708 | 3 392 | 737 | 12 026 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | Not 3.5 | 48 248 | 2 618 | 4 614 | 5 108 | 60 588 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | Not 3.5 | 98379 | 63874 | 178 414 | 74 983 | 415 650 |
| Kira finansmanı ve benzer anlaşmalar | Not 3.5 | 2 605 | 6 355 | 17 760 | 4 859 | 31 579 |

| 01.01.2018 | | | | | | |
|--|--|---------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Nakit, merkez bankasındaki alacaklar | | 111 194 | 773 | 1 646 | 791 | 114 404 |
| Kar veya zarar üzerinden rayiç değerinde gösterilen finansal Varlıklar, türevler hariç | Not 3.4 | 234 339 | 482 | 0 | 0 | 234 821 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Not 3.4 | 48 045 | 2 130 | 0 | 293 | 50 468 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | | 9130 | 292 | 640 | 1 530 | 11 592 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | Not 3.5 | 43 144 | 3 482 | 6 018 | 1 012 | 53 656 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | Not 3.5 | 91816 | 59 613 | 166 513 | 69 981 | 387 923 |
| Kira finansmanı ve benzer anlaşmalar | Not 3.5 | 3 133 | 5 824 | 16 057 | 4 454 | 29 468 |

Faaliyetlerinin doğası gereği Societe Generale'in, kalıntı akdi vadeleri, faaliyetlerini veya risklerini temsil etmeyen türevlere ve menkul kıymetlere sahip olduğu belirtilmelidir. Sözleşmeyle, aşağıdaki kalıntı vadeler, finansal varlıkların sınıflandırılmasında kullanılmıştır:

1. Kar veya zarar üzerinden rayiç değerinde ölçülen, türevler hariç varlıklar (müşterilerle ilgili alım satım varlıkları)

Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan kısa vade.

Kote edilen fiyatlar dışındaki gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan kısa vade.

Temel olarak gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): 3 ay ila 1 yıla kadar vade.

2. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen satılmaya hazır varlıklar: 3 aydan kısa vadeler.

Kote edilen fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): 3 aydan 1 yıla kadar vade.

Son olarak, diğer MENKUL KIYMETLER (özellikle uzun vadede elde tutulan hisseler): beş yıldan uzun vade.

Bilançoğu oluşturan diğer kalemler ile ilgili olarak, diğer aktifler ve pasifler ile bunlara ilişkin sözleşmeler aşağıdaki gibi dağıtılabilir:

Diğer pasifler

| 31.12.2018 | | | | | | | |
|---|--|-----------------|--------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | Planlanmamıştır | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Vergi borçları | Not 6.3 | 0 | 0 | 771 | 0 | 386 | 1 157 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkı | | 5 257 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 257 |
| Diğer pasifler | Not 4.4 | 0 | 76629 | 0 | 0 | 0 | 76629 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not 2.5 | 0 | | 10 454 | 0 | 0 | 10 454 |
| Sigorta sözleşmesiyle bağlantılı yükümlülükler | Not 4.3 | 0 | 12 317 | 8891 | 35 102 | 73 233 | 129 543 |
| Karşılıklar | Not 8.3 | 4 605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 605 |
| Özkaynak | | 65 809 | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 809 |

| 01.01.2018 | | | | | | | |
|---|--|-----------------|--------|--------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | Planlanmamıştır | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Vergi borçları | Not 6.3 | 0 | 0 | 1 072 | 0 | 536 | 1 608 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkı | | 6 020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 020 |
| Diğer pasifler | Not 4.4 | 0 | 69 139 | 0 | 0 | 0 | 69 139 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not 2.5 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Sigorta sözleşmesiyle bağlantılı yükümlülükler | Not 4.3 | 0 | 14 966 | 8718 | 33 839 | 74 194 | 131 717 |
| Karşılıklar | Not 8.3 | 6 345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 345 |
| Özkaynak | | 62 951 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 951 |

Diğer aktifler

| 31.12.2018 | | | | | | | |
|--|--|-------------------------|--------|-----------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | Pla nlanmam ıştır | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | | 338 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 |
| Diğer aktifler | Not 4.4 | 0 | 67 446 | 0 | 0 | 0 | 67 446 |
| Vergi varlıkları | Not 6 | 5 819 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 819 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | | 0 | 0 | 0 | 0 | 249 | 249 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | Not 8.4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 751 | 26 751 |
| Şerefiye | Not 2.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 652 | 4 652 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not 2.5 | 0 | 1 | 13 496 | 2 | 3 | 13 502 |
| Sigorta şirketlerinin yatırımları | | 0 | 29 743 | 6 569 | 31 189 | 79 267 | 146 768 |

| 01.01.2018 | | | | | | | |
|--|--|-------------------------|--------|-----------------|---------|---------|---------|
| (milyon EUR) | Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar | Pla nlanmam ıştır | 0-3 m | 3 ay - 1 yıl | 1-5 yıl | > 5 yıl | Toplam |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | | 663 | 0 | 0 | 0 | 0 | 663 |
| Diğer aktifler | Not 4.4 | 0 | 60 449 | 0 | 0 | 0 | 60 449 |
| Vergi varlıkları | Not 6 | 6 292 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 292 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | | 0 | 0 | 0 | 0 | 659 | 659 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | Not 8.4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 200 | 24 200 |
| Şerefiye | Not 2.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 988 | 4 988 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not 2.5 | 0 | 1 | 12 | 0 | 0 | 13 |
| Sigorta şirketlerinin yatırımları | | 0 | 34 511 | 5 787 | 29 285 | 78 028 | 147 611 |

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediği işlemlerden oluştuğu için planlanmamıştır. Aynı şekilde, vergi varlıklarının takvimi kamuya açıklanmamış olup, takvim, gelir akışlarının erken açıklanmasıyla sonuçlanacaktır.

2. Diğer aktif ve diğer pasif (garanti mevduat ve ödeme hesapları, muhtelif alacaklar) cari aktif ve pasifler olarak dikkate alınır.

3. Türev finansal araçlara ilişkin taahhütlerin vadeleri, konsolide finansal tabloları, Dipnot 3.13'te sunulmuştur.

4. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve maddi ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların 5 yıldan fazla vadesi vardır.

5. Karşılıklar ve özkaynaklar programlanmamıştır.

4.10 UYUM VE İTİBAR RİSKİ DAVALAR

Uyum içinde hareket etmek, faaliyetlerimizi yöneten dış ve iç kuralların açıkça anlaşılması ve gözlenmesi anlamına gelir. Bu kurallar, banka ile tüm paydaşları arasında şeffaf ve dengeli bir ilişki kurmayı amaçlamaktadır. Uyum, Banka, müşterileri, amirleri ve çalışanları arasında güven için temel taşıdır.

Kurallara uyum, günlük görevlerinde uygun ve dürüst davranış sergilemesi gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. Kurallar açıkça ifade edilmeli ve personel bilgilendirilmeli ve / veya eğitilmelidir. Sekiz ana uyumsuzluk riski iki geniş kategoriye ayrılır:

- müşterinin bilgisini içeren uluslararası güvenlik, uluslararası yaptırımlar ve ambargolarla ilgili kurallar, kara para aklama ve terörle mücadele finansman kuralları;
- müşterinin korunması, pazarın bütünlüğü, rüşvet ve yolsuzluk, etik ve davranış kuralları, vergi şeffaflığı ve veri koruması ile ilgili yasal riskler.

| FİNANSAL GÜVENLİK | | | MEVZUAT RİSKLERİ | | | |
|-------------------|------------------------------|-----------------------------|---|--------------------|--------------------------------|---------------------|
| KYC | Kara Para Aklamayla Mücadele | Müşteri koruma | Piyasa bütünlüğü | Vergi Şeffaflığı | Rüşvetle mücadele ve yolsuzluk | Data |
| | Yaptırımlar ve Ambargolar | | | | | |
| Müşterini Tanı | Anti-money kara Para Aklama | MiFID II / MIFIR PRIIPs vb. | EMIR / DFA Volker, FBL, MAD / MAR, kıyaslamalar vb. | FATCA, CRS, QI vb. | ABC, Sapin II, vb. | GDPR: Arşivleme vb. |

4.10.1 UYUM

Mali teminat

MÜŞTERİNİ TANİ (KYC)

2018 yılında, operasyonel verimliliği artırmak (standartların sadeleştirilmesi, daha fazla kaynak havuzu, araçların ve işlemlerin optimizasyonu yoluyla) ve müşteri deneyimini geliştirmek için KYC işlevlerini yenilemek için geniş bir program başlattı. Grup Uyum Başkanlığı sorumluluğunda olan dört yıllık bu program Banka düzeyinde yakından ve düzenli olarak izlenmektedir.

KARA PARA AKLAMANIN ÖNLENMESİ VE TERÖRİZMİN FİNANSMANIN ÖNLENMESİ (AML/CTF)

Grup, kara para aklama ve terörle mücadele finansmanı hakkındaki 4. Direktifle ve ayrıca ödeme bilgilerinin kalitesiyle ilgili 2015/847 sayılı Avrupa Tüzüğü ile ilgili yeni tedbirler uygulamaktadır. Kurulumunu sürekli olarak güçlendirmek için çeşitli iç inisiyatifler başlatılmıştır. Özellikle, bu girişimler, yeni teknolojilerin kullanımı ve kullanılan senaryoların optimizasyonu ile, Banka'nın farklı işletmelerinde kullanılan alarm algılama araçlarını kapsar.

YAPTIRIMLAR VE AMBARGOLAR

2018'de, uluslararası bağlam, ABD'nin Rusya ve İran'a yaptırdığı yaptırımların güçlendirilmesiyle bir kez daha etkilendi; bu durum, mali kuruluşlar için operasyonel riskleri artıran bir karmaşıklığa yol açabilir. Bu bağlamda, Societe Generale Group, İran ile yapılan herhangi bir ticari faaliyetten kaçınmak ve Rusya ile olan işlemlerini katı bir çerçevede sürdürmek konusundaki tutumunu onaylamıştır.

Dahası, Grup, özellikle anlaşmanın hazırlanmasında, Ambargo / Yaptırım kurulumunu güçlendirmeye yönelik çabaları ile bastırmıştır

Amerikan mercileri nezdinde kabul ettirmiştir (nihayet 19 Kasım'da gerçekleşti, bakınız sayfa 462) Son olarak, ödeme platformu merkezileştirme projeleri tatmin edici bir ilerleme kaydetmiş, Uyumluluk fonksiyonunun profesyonelliği "sertifikalı" eğitimin yayılmasıyla daha da geliştirilmiştir.

İdari risk

MÜŞTERİ KORUMASI

Müşterilerin korunması, müşterilerinin çıkarlarına saygı duymaya ve onları korumayı taahhüt eden Societe Generale Grubu için büyük bir sorumluluktur.

2 Ocak 2018'de yürürlüğe giren Avrupa Müşteri Koruma Yönetmeliği (MIF2) ve 1 Ekim 2018'de yürürlüğe giren Sigorta Direktifi . Societe Generale'nin revize ettiği ve tamamladığı mekanizmayı güçlendirmiştir.

Bu kapsamda, Grup açısından aşağıdakiler bakımından önemli önlemler alınmıştır:

- müşteri talepleri, çıkar çatışmaları, ürün yönetimi, müşteri varlıklarının korunması, ücretlendirme ve personel uzmanlığı ile ilgili iç kuralların güçlendirilmesi;
- özel eğitim ve artan personel bilinci; Grubun bu konudaki önemi, Grup'un Davranış Kurallarına büyük ölçüde aktarılmaktadır.
- Mevcut araçların yeni yasal taleplere gerekli adaptasyonu.

Talepler ve arabuluculuk

Bir talebin işlenmesi aynı zamanda müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir işlemdir.

Bu bakımdan, iş bölümleri son üç yılda önemli ilerleme kaydetmiştir. Kurumlar özel bir yönetişime, bir organizasyona, insan ve uygulayıcı yollara, resmi prosedürlere, nicel ve nitel takip göstergelerine sahiptir. İlerleme, personelin bilinçlendirilmesi ve eğitilmesi için sağlanan önemli tedbirlerden de kaynaklanmaktadır.

Ocak 2017'de bir Grup "Müşteri talep işleme" kılavuzu yayınlandı. Bu kılavuz, Avrupa'da müşterinin korunması önlemlerinin güçlendirilmesi kapsamında, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR) ve MiFID II düzenleme gerekliliklerinden kaynaklanan tavsiyeleri içermektedir.

Çıkar çatışmaları

Grup, çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetimi konusunda uygulanan ilke ve mekanizmaları düzenleyen kural çerçevesine sahiptir. Grubun yönergesi 2017 yılında yasal düzenlemeleri de içerecek şekilde güncellenmiştir (müşterinin korunması hakkında MiFID II Avrupa yönetmeliklerine bakınız).

Potansiyel çıkar çatışması iki kategoride ele almaktadır: Birincisi, Grup ile müşterileri arasında veya Grup müşterileri arasında ve ikinci olarak çalışanın kişisel menfaatini ve/veya Grup ile çalışanlar arasında gerçekleşebilecek çatışmalar (özellikle bir çalışanın kişisel çıkarı ve/veya mesleki yükümlülüklerini içeren faaliyetlerle ilgili). Çıkar çatışmalarını haritalamak veya kayıt altına almak için bir araca girmesi gereken potansiyel çıkar çatışmalarını tanımlama yükümlülüklerini belirler.

Ürün yönetişimi

Hedef pazarın ürün tasarımı olarak tanımlanması ve kriterlerin müşteri profillerine uygunluğunun doğrulanması zorunluluğu olduğu için SG Grubu, ticarileşme sürecindeki ürünlerin sistematik bir incelemesini ve üreticileri ve dağıtıcıları ile yaşam döngüleri boyunca ürünleri takip etmek için yaptıkları anlaşmalar düzenler.

Kırılgan Müşteriler

Societe Generale, hassas durumdaki müşterilerle ve özellikle de finansal açıdan hassas olan 'Özel Müşteri Teklifinden' yararlanan müşterilerle ilgili yasal yükümlülükleri uymak için uygulamalar ve kullanımlar gerçekleştirmiştir.

Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü en zorlu mali güçlüklerde artıma konusundaki ulusal çabalara katkıda bulunmak için, Grup bu düzenlemeyi tamamlayıcı önlemlerin uygulanması yoluyla tamamlamıştır:

- 2019 için banka ücretlerinin dondurulması;
- savunmasız müşteriler için banka "etkinlik" ücretlerinde aylık 25 Avro tavan
- Son olayların ardından zorluk çeken tüm müşterilerin durumuna uygun takip ve destek.

PİYASA BÜTÜNLÜĞÜ

PİYASA BOZUCU EYLEMLER

Piyasa kötüye kullanma kılavuzunun yürürlüğe girmesinin ardından (Temmuz 2016'daki MAR kararı), Uyumluluk Birimi, kuruluşun uyumluluğunu iyileştirmeye ve sağlamaya devam etmiştir. Otomatik algılama ve analiz araçlarının modernizasyonuna ve bu kontrollerden sorumlu Uyum personelinin eğitimine özel bir odaklanılmıştır.

Grup, operasyonel kurallarını bir "Piyasa Suistimali" talimatı ile "Listelenen ihraççıya ayrıcalıklı bilgilerin yönetimi" ile ilgili talimatlarda topladı. Özellikle, bu talimatlarda, finansal piyasaların bütünlüğünü bozan piyasa bozucu eylemleri önlemek veya tespit etmek için uygulanacak tedbirleri yer almaktadır, yani

- "içerdekilerin" işlemleri (imtiyazlı bilgilerin iletilmesi ve kullanılması);
- piyasa manipülasyonu (fiyat manipülasyonu, yanlış bilgi yayma).

VERGİ ŞEFFAFLIĞI

Societe Generale, faaliyetlerinin yerel yasa ve yönetmeliklere ve Vergi Davranış Kurallarına uygun olmasını sağlamak için kontrol tedbirleri uygulamaktadır. Bu kontroller Vergi Dairesi ve Uyumluluk Birimi tarafından yapılır. Bu kontroller Vergi Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından yürütülmektedir. Buna göre, tüm yeni ürünler, bu metinlere uyarınca onay gerektirmektedir.

Societe Generale vergi şeffaflığı standartlarına uygundur. Ortak Raporlama Standardı'nı (CRS) tüm kuruluşlarına uygular. Bu standart, vergi makamlarının, hesapların servet yapılarında tutulması da dahil olmak üzere, vergi mükellefleri tarafından yurtdışından elde edilen gelirlerden sistematik olarak bilgilendirilmelerini sağlar. 2018'de bu beyannameler Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği 37 ülkeyi ilgilendirmektedir.

Dahası, Societe Generale, yabancı hesaplarını veya Amerikan vergi mükelleflerinin elinde bulundurduğu vergi kaçakçılığı planlarıyla mücadele etmeyi amaçlayan ABD FATCA'nın (Dış Hesap Vergi Uyum Yasası) şartlarına uygundur. Amerika merkezli olmayan mali araçlar, dolayısıyla vergi mükelleflerinin doğrudan veya dolaylı olarak Amerikan vergi idaresine, müşteri tabanlarındaki Amerikan vergi mükelleflerinin doğrudan veya dolaylı olarak kazandıkları geliri Amerikan vergi yönetimine beyan edebilmek ve böylelikle münferit vergi beyannameleri ile otomatik mutabakat sağlamak için söz konusu mükelleflerini tespit etmekten sorumludurlar. Vergi şeffaflığı hedeflerine, ulusal düzeyde dosyalanmış bir vergi raporu oluşturulması ve mevcut ikili vergi anlaşmaları ve hükümetler arası anlaşmalar (IGA'lar) temelinde ortak ülkeler arasında vergi bilgilerinin paylaşılmasıyla ulaşılmıştır.

RÜŞVET VE YOLSUZLUKLA MÜCADELE TEDBİRLERİ

Societe Generale, yolsuzlukla mücadele konusunda tamamen çalışmaktadır ve Wolfsberg grubunun ve BM Küresel İlikeler Sözleşmesi'nin bir parçası olarak net taahhütlerde bulunmuştur.

Grup, Davranış Kurallarına ve "Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Önleme Yasası" nda yer alan katı ilkeleri uygulamaktadır.

2018 yılında Societe Generale Group'un Yolsuzlukla Mücadele Kanunu, tüm Fransızları (Sapin II) ve uluslararası yasal ve düzenleyici gereklilikleri dahil ederek mevcut normatif çerçeveyi güncelledi.

Societe Generale'in yolsuzlukla mücadele programı aşağıdaki ilkelere dayanıyor:

- Davranış kuralları;
- Yıllık risk haritalaması;
- Her seviyede uygun eğitim (üst düzey yönetim, maruz kalan kişiler, tüm personel);
- Kontrol sistemi,
- Muhasebe prosedürleri;
- Üçüncü şahısların korunması;
- Disiplin sistemi;
- Bilgi uçurma hakkı.

Ayrıca, hediyeler, iş yemekleri ve dış etkinliklerle ilgili yeni bir talimat yayınlanmıştır.

Societe Generale, bilgi uçurma çerçevesini de gözden geçiriyor. Çerçeve hakkında bir talimat 2019'un başında yayınlandı ve tüm personelin (dahili, harici ve ara sıra) bilgi uçurma haklarını kullanmalarına izin veren güvenli bir internet platformu kullanılıyor. Bu kurulum, özellikle kişisel verilerin korunmasını ve kesin gizliliğin güvence altına alınmasını sağlayarak bilgi uçuranları korur.

Ek olarak, tüm personelin dikkatini artırmak için grup genelinde tam bir eğitim programı uygulanmaktadır.

VERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerinin güvenilir bir ortağı olan Societe Generale, kişisel verilerin korunmasına özel önem verir, bu konudaki yerel ve Avrupa çapındaki yönetmeliklere uyum için kurallar belirleyip uygulamaya koymuştur.

Mayıs 2018'de, Şirket'in yükümlülüklerini ve bu yükümlülüklere uymama durumunda yaptırımların seviyesini artıran kişisel verilerin korunmasına ilişkin yeni Avrupa Tüzüğü'nün kuruluşlarını daha da güçlendirmek için bağlı şirketlerine fırsat sunmaktadır.

Yerel ve Avrupa Düzenlemelerine uygun olarak iç talimatlar ve ilgili prosedürler, müşteri ve personel verilerinin korunmasını ve güvenliğini garanti altına almak için uygulanacak kuralları ve alınacak önlemleri tanımlar. Kişiler için bilgi önlemleri ve taleplerinin işlenmesi, özellikle dijital platformlar aracılığıyla haklarını kullanabilmeleri için uygulanmaktadır. Grubun genel güvenlik stratejisine ve özellikle de siber güvenlik anlamına uyan kişisel bir veri güvenliği politikası tanımlanmaktadır. Ayrıca, GSYİH dağıtımının bir parçası olarak, ilgili zorunlu eğitimlerle personel bilincini artırmak için özel bir çaba sarf edilmiştir (2018 sonunda% 94 takip oranı).

Son olarak, Societe Generale Group bir Veri Koruma Görevlisi (DPO) atadı. Grup Uyumluluk Başkanına ve Kişisel Veri Koruma Otoritesi'ne (Fransa'daki CNIL) ilişkin ana kişilere rapor vermek, misyonunu kişisel verilerin korunması açısından sağlam Grup uyumluluğu sağlamaktır. Grup işletmelerine yayılmış ve güvenlik konularında ve kişisel veri kullanımında onlara eşlik etmekten sorumlu yerel DPO ve Muhabirler ağı vardır. DPO, misyonunun bir parçası olarak göstergeleri, özellikle hak kullanma taleplerinin sayısını ve niteliğini, eğitim için dahili takip oranını ve 2018 sonunda başlatılan yerel DPO sertifika programını düzenli olarak gözden geçiriyor.

İtibar riskinin yönetimi

İtibar risklerinin yönetimi Societe Generale Grubu CEO'su tarafından yönetilmektedir. Kontrol prosedürleri bu riski önlemek, tanımlamak, değerlendirmek ve kontrol etmek içindir.

Koordinasyonu sağlayan Uyum Bölümü:

- Grup çalışanlarını ve özellikle işkollarının Uyum Kontrol Görevlilerini itibar riskini önleme, tanımlama, değerlendirme ve kontrol etme stratejileri konularında destekler;
- itibar riski bilincini artırmak için eğitim programları düzenler ve günceller;
- İtibar riski yönetimi araçlarının (spesifik kontrol paneli) sonuçlarını üç ayda bir tanımlar analiz eder ve Risk Komitesi (CR) üyelerine bildirir.

Uyum fonksiyonu dönüşüm programı

Uyumluluk fonksiyonu dönüşüm programı, işletmelerin, destek personelinin ve diğer birimlerin de dahil olduğu tüm paydaşların artan ihtiyat ve farkındalığı ile uyumsuzluk risklerinin kontrolünü güçlendirmeyi ve ilişkili işlemlerin operasyonel verimliliğini arttırmayı ve denetim taleplerini cevaplamayı amaçlamaktadır ve düzenleme izleme kuruluşlarını içerir.

Bu program, yönetişimi güncellemeyi ve işe alma, eğitim veya özel bilgi sistemlerinin modernizasyonu açısından uyum fonksiyonuna daha fazla kaynak sağlanmasını kapsar. Aynı zamanda, normatif çerçevenin ve risk değerlendirmelerinin, kontrollerin güçlendirilmesi ile birlikte güncellenmesini de kapsar.

Bu programın uygulanması 2019'da devam etmekte olup, 2018'de ABD ve Fransız makamlarıyla imzalanan anlaşmalara bağlı olarak işlahın belirli bir bölümünü içerecektir.

FRANSIZ VE AMERİKAN MERCİLERİYLE ANLAŞMALAR ÖNCESİNDE UYUM ISLAH PLANI

Haziran 2018'de Societe Generale, IBOR başvuruları ile ilgili DOJ ve Fransız Parquet National Financier ile ilgili soruşturmasını çözerek ABD Adalet Bakanlığı ("DOJ") ve ABD Ticaret Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu ("CFTC") ile anlaşmalara imza attı. ("PNF"), Amaç, Libyalı mevkidaşları içeren belirli işlemlerle ilgili soruşturmasını çözümlemektir.

Kasım 2018'de, Societe Generale'nin

Amerikan makamlarının, ABD ekonomik yaptırımlarına konu olan ülkeleri, kişileri veya kuruluşları içeren belirli ABD doları işlemleriyle ilgili araştırmaları;

Bu anlaşmalar kapsamında, Banka yolsuzlukla mücadele, rüşvet ve piyasa manipülasyon yasaları ile ABD ekonomik yaptırım düzenlemeleri ve New York eyalet yasalarının ihlal edilmesini önlemek ve tespit etmek için uyum programını geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca yaptırımlara uyumluluk programının kurumsal denetimini artırmayı taahhüt etmiştir. Banka, Société Générale'nin tam anlamıyla taahhüt ettiği sözleşmelerin şartlarına uyduğu takdirde yargılanmayacaktır.

Banka ayrıca, Banka'nın yaptırım uyum programındaki iyileştirmelerin uygulanmasındaki ilerlemesini değerlendirecek bağımsız bir danışman tutmaya karar vermiştir.

Banka, söz konusu girişimleri başarmak ve ilgili alanlarda uyum programını güçlendirmek için bir program uygulamıştır. Bu program, Grup Uyum Direktörünün doğrudan gözetimi altına yerleştirilmiştir. Ayrıca, Programın Yürütme Komitesi'ne Banka Genel Müdürlüğü'nün bir üyesi başkanlık eder ve programın ilerleyişiyle ilgili güncelleme sağlayan bir rapor Yönetim Kurulu'na aylık olarak sunulur.

BİRLEŞİK DEVLETLER ISLAH PLANI

19 Kasım 2018'de, Soci  t   G  n  rale ve Soci  t   G  n  rale New York şubesi ("SGNY"), SGNY'nin kara para aklama kar  tı uyum programı ile ilgili olarak NY eyalet Mali Hizmetler Bakanlığı ile bir anlaşmaya (uygulama eylemi) ulaştı. Bu anlaşma, kara para aklamayla mücadele konusunda gelişmiş bir uyumluluk programı ve para aklamayla mücadele konusunda bir yönetim planı sunmayı gerektirmektedir.

FED ile 14 Aralık 2017'de imzalanan "Cease and Desist Order" ile yapılan bu anlaşma, 2009 yılında Soci  t   G  n  rale Group ile SGNY şubesi ile diğer taraftan Federal Reserve ve NY Devlet Mali Hizmetler Departmanı arasında yapılan Yazılı Anlaşma'nın yerine geçer. el.

Hatırlatmak yapmak adına, 14 Aralık 2017'de, Societe Generale ve Societe Generale New York şubesi ("SGNY") Merkez Bankası Yönetim Kurulu nezdinde, SGNY'nin Banka Gizlilik Yasası ("BSA") ve Suç Gelirlerinin Aklanmasının   nlenmesi ("AML") uyum programına ("Mali Su  lar Uyum Programı") ve Müşterini Tanı programının bazı unsurlarına yönelik Haksız Uygulamayı Durdurma Kararı aldırdı.

4.10.2 DAVA

Risk ve davalara ilişkin bilgiler konsolide finansal tabloların Not 9'da yer almaktadır.

4.11 DİĞER RİSKLER

4.11.1 ÖZKAYNAK RİSKİ

Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale Group'un alım satım amaçlı olmayan hisse senedi portföyüne maruz kalması, Bankanın faaliyet ve stratejilerinin birçoğuyla ilgilidir. Bu risk, hisse senetlerini, özkaynak araçlarını, hisse senetlerine yatırılan yatırım fonu paylarını, Ödeme gücü oranlarını hesaplamak amacıyla özkaynaklardan düşülmeyen Grubun bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki hisse senetlerini içerir. Genel olarak konuşursak, düzenleyici sermaye altındaki olumsuz muamele nedeniyle, Grubun gelecekteki politikası bu yatırımları sınırlandırmaktadır.

- Öncelikle, Grup esas olarak sanayi sektörüyle tarihsel veya stratejik ilişkileri nedeniyle, bu sektörün varlıklarından oluşan bir portföyüne sahiptir.
- Ayrıca belirli bankalarla işbirliğini geliştirmek amacıyla bu bankalarda stratejik amaçlarla azınlık hisseleri bulundurmaktadır.
- Ayrıca, alım satım portföyünün bir parçası olmayan özkaynaklar, konsolidasyon kapsamına dahil olmayan ve Fransa ve yurt dışında faaliyet gösteren küçük iştiraklerdeki Grup paylarını içermektedir. Bunlar, özellikle Fransız Bireysel Bankacılığı, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ve Menkul Kıymetler Hizmetleri olmak üzere (bankacılık ağı, borsa kurumları, aracı kurumlar vb. ile yakından bağlantılı Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri) Grubun başlıca bankacılık faaliyetlerine yardımcı nitelikteki çeşitli yatırımları ve payları içerir.
- Son olarak, Societe Generale ve bazı bağlı kuruluşları, varlık yönetimi faaliyetleri ile ilgili sermaye yatırımlarını (özellikle Societe Generale tarafından desteklenen yatırım fonları için çekirdek sermaye), Fransa ve yurt dışında bulundurabilmektedirler.

Bankacılık portföyü sermaye yatırımları ve paylarının takibi

Sinai işletmelerin portföyü, stratejik olmayan hatların imhasıyla son yıllarda önemli ölçüde azalmıştır. Sadece

yalnızca sınırlı sayıda yatırım içerir. Artık sadece sınırlı sayıda yatırım içermektedir. Bu yatırımlar Grup Finans Bölümü tarafından aylık olarak izlenmekte ve gerektiğinde, Grubun karşılık ayırma politikasına uygun olarak üç ayda bir değer düzeltmelerine tabi tutulmaktadır.

Grubun bankacılık faaliyetine yardımcı nitelikteki hisseler, Grup Finans Bölümü tarafından üç ayda bir izlenmekte ve gerektiğinde, Grubun karşılık ayırma politikasına uygun olarak üç ayda bir değer düzeltmelerine tabi tutulmaktadır. Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri, Grup Genel Müdürlüğü tarafından periyodik olarak gözden geçirilen bütçeler dahilinde, özel yönetim ve izlemeye tabi tutulur. Yatırım veya elden çıkarma kararları, finansal yönler ve Grubun faaliyetlerine olan katkısı dikkate alınarak verilmektedir (müşterilerin gelişimlerine destek olma, akış faaliyetleriyle çapraz satış, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, vb.).

Bankacılık portföyü hisse senedi yatırımları değerlemesi

Muhasebe bakış açısına göre, Societe Generale'in alım-satım kitabının bir parçası olmayan özkaynak yatırımlarına maruz kalması, gerçeğe uygun değerinden net gelirle ölçülen finansal varlıklar içerisinde veya opsiyon kullanılarak diğer kapsamlı gelirler yoluyla gerçeğe uygun değerinden sınıflandırılır (Cf. Konsolide mali tablo - NOT 3 Finansal araçlar).

Societe Generale Grubu'nun alım satım portföyünün bir parçası olmayan hisse senedi yatırımlarına ilişkin toplam riski, piyasaya göre değerlendirme veya modele göre değerlendirme ölçütüne dayanan gerçeğe uygun değeri temsil eden defter defter değerlerine eşittir.

Aşağıdaki tablo, gerek muhasebe gerekse de düzenleyici kapsama ilişkin olarak bu toplam riskleri 2018 ve 2017 Aralık sonu itibarıyla göstermektedir. Düzenleyici veriler, konsolide finansal tablolardan elde edilen verilerle mutabık olamaz. Zira, düzenleyici kapsamda; Grubun sigorta iştirakleri tarafından müşterileri adına tutulan sermaye yatırımları hesaba katılmaz.

TABLO 42: BANKA DEFTERİNDEKİ HİSSELER VE MENKUL KIYMETLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|------------|------------|
| Bankacılık defteri - gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler | 1,996 | 1,560 |
| Bankacılık defteri - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan paylar ve diğer hisse senetleri | 13,976 | 13,826 |
| Bankacılık hesap defteri - Bankacılık hesabındaki hisse senetleri ve diğer hisse senetleri - İhtiyati kapsam (temerrüde maruz kalma) | 5,780 | 6,163 |
| gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler | 5,493 | 5,874 |
| o.w. gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan paylar ve diğer hisse senetleri | 287 | 289 |

Bir önceki yılın sonundan bu yana gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişikliklerle ilgili gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar aşağıdakilerle tanınır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar yansıtılan Finansal varlıklarda yeniden sınıflandırılan özkaynak yatırımı için "Finansal işlemlerdeki net kazanç ve zararlar" net gelir tablosu ve
- diğer kapsamlı gelir Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan özkaynak yatırımı için "daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olmayan gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar"

Borsada işlem gören paylar için gerçeğe uygun değer kapanış tarihindeki stok fiyatına göre hesaplanmaktadır. Listelenmemiş paylara yatırım yapmak için, rayiç

aşağıdaki yöntemlerin biri veya birden fazlasıyla değer tahmin edilebilir:

- İndirimli Nakit Akışı (DCF), İndirimli Temettü Modeli (DDM) gibi nicel yöntem;
- işletmenin net varlıklarının oranlı payı;
- işletmenin payında belirlenen yeni işlemler (üçüncü şahıslar tarafından alınan hisse, uzmanlar tarafından değerlendirilen değerlendirme);
- Aynı sektördeki şirketlerde tespit edilen son işlemler (kazançlar veya NAV çarpanları vb.).

TABLO 43: BANKACILIK PORTFÖYÜ SERMAYE VE PAYLARININ NEZ KAZANCI VE ZARARI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|------------|------------|
| Hisse ve özkaynak satışlarından kazançlar ve zararlar | 651 | 0 |
| Bankacılık portföyündeki net kazançlar / zararlar | 80 | 80 |

Düzenleyici sermaye gereklilikleri payları,

Basel 3 kapsamında risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için Grup, alım satım amaçlı olmayan alım-satım dışı portföyünün çoğu için basit risk ağırlıklandırma yöntemini uygular.

Özel sermaye şirketlerinde

risk ağırlık katsayısı, özel sermaye şirketlerine ait paylar için %190, borsada işlem gören şirketlerdeki paylar için %290, sigorta şirketlerindeki paylar dâhil olmak üzere borsada işlem görmeyen şirketlerdeki hisseler için %370'lik bir katsayı atanmıştır. -

Ocak 2008'den önce edinilen özel sermaye

%150 üzerinden ağırlıklandırılır. Ayrıca, özkaynaktan mahsup edilmezse, alım-satım amaçlı olmayan alım-satım dışı portföyünün çoğu için basit risk

31 Aralık 2018 tarihinde, Grup'un ticari olmayan hisse senedi portföyüyle ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

Tablo 44: BANKACILIK PORTFÖYÜ SERMAYE VE PAYLARIYLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ⁽¹⁾

| (Milyon EUR) | | | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|--------------------------------|----------------|---------|---|--------------------------|------------------------|---|--------------------------|------------------------|
| Hisse senetleri ve paylar | Yaklaşım | Ağırlık | Temerrüt anında risk maruz kredi tutarı | risk ağırlıklı varlıklar | Sermaye gereksinimleri | Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı. | Risk ağırlıklı varlıklar | Sermaye gereksinimleri |
| Özel sermaye | Standart | 150% | 11 | 16 | 1 | 4 | 7 | 1 |
| Özel sermaye | Basit yaklaşım | %190 | 197 | 375 | 30 | 198 | 376 | 30 |
| Finansal menkul kıymetler | Basit yaklaşım | %250 | 943 | 2,357 | 189 | 933 | 2.331 | 186 |
| Borsada işlem gören hisseler | Basit yaklaşım | %290 | 18 | 52 | 4 | 20 | 59 | 5 |
| Listelenmemiş hisse ve sigorta | Basit yaklaşım | %370 | 3.987 | 14.751 | 1,180 | 4,615 | 17.076 | 1.366 |
| TOPLAM | | | 5.155 | 17,551 | 1,404 | 5.770 | 19,849 | 1.588 |

4.11.1.1 Nakit yatırımları hariç.

STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belirli bir iş stratejisinin seçiminde ya da Grubun stratejisini uygulamamasından kaynaklanan riskler olarak tanımlanır. Grubun stratejik yönünü onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından izlenir. Ayrıca, stratejik sonuçları ve Grup sonuçlarını, bilanço yapısını veya risk profilini önemli ölçüde etkileyebilecek her türlü işlemi (özellikle elden çıkarma ve satın almalar) Yönetim Kurulu onaylar.

Stratejik yönlendirme Genel Yönetim yetkisi altında, Genel Yönetim Komitesi (istisnasız olarak haftalık olarak toplanan), Grup Strateji Komitesi (iki ayda bir toplanan) vasıtasıyla yürütülür.

İş Birimleri ve Hizmet Birimleri (her 27 birim için yılda en az bir kez toplanan). Bu çeşitli kuruluşların makyajı, bu Kayıt Belgesinin Kurumsal Yönetim bölümünde, bölüm 3'te (sayfa 65 ve sonrasında) düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu İç Kuralları, (bu Kayıt Belgesinin 547. sayfasında 7. Bölümde verilmiştir) toplantı usullerini belirlemektedir.

toplantılar.
r.

4.11.3 FAALİYET RİSKİ

Faaliyet riski, elde edilen gelirlerden daha yüksek harcama yapıldığında ortaya çıkan zarar riskidir. Aylık gelir komitesi toplantıları ile Finans Bölümü tarafından yönetilmektedir.

Genel Yönetimden bir üyenin başkanlık ettiği bu toplantılarda, Grubun işkolları, sonuçlarını ve işin durumuna ilişkin yorumlarını sunarlar. Ayrıca, bütçe ve seyrek kaynakların kullanımına ilişkin bir analiz sunarlar (özellikle sermaye ve likidite).

4.11.3 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Grup, Fransa ve yurtdışındaki perakende bankacılık ağları ile sinerjileri ürün dağıtmak amacıyla kullanarak "banka sigortası" modelinde Sigorta faaliyetlerini (Hayat Sigortası ve Tasarruf, Emeklilik Tasarrufu, Mal ve Zarar Sigortaları vb.) Yürütmektedir.

Bu faaliyetler, Grup'u iki ana risk türüne maruz bırakır:

- fiyatlandırma ve hasar oranlarındaki bozulma ile ilgili abonelik riski
- finansal piyasalar (faiz oranı, kredi ve hisse senedi) ve varlık-borç yönetimi ile ilgili riskler.

Bu risklere ve ilgili konulara ilişkin izleme yapısı, konsolide finansal tablolar Not 4.3'te ve bu Kayıt Belgesinin 6. Bölümünde açıklanmıştır (s. 390).

4.11 ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLER .5

Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yaklaşımı, bu Kayıt Belgesinin 5. Bölümünde açıklanmıştır (sayfa 247 ve takip eden sayfalar).

4.11 DAVRANIŞ RİSKİ .6

Grup ayrıca, tüm ana işletmelerinde risk oluşturmaktadır. Grup davranış riskini, tutarsızlık gibi davranışların (veya eylemsizliklerin) veya Banka'nın veya çalışanlarının davranışlarının sonucu olarak tanımlamaktadır.

Uygunsuz davranış riski, Grubun Davranış Kurallarına aykırı olan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek olan, Banka veya çalışanlarının eylemlerinden (veya ihmallerinden) kaynaklanır.

Paydaşlar, müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, hissedarlar, tedarikçiler, çevre, özellikle faaliyet gösterdiğimiz piyasalar ve ülkelerdir.

Bu risklere ilişkin izleme yapısının uygulanması, 2018'de Kültür ve Davranış programının önceliklerinden biridir (Sayfa 251 ve takip eden sayfalara bakınız).

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

SOCIETE GENERALE GRUBU KAYIT BELGESİ 2019 **247**

SOCIETE GENERALE – BİR BAKIŞTA CSR

2018 verileri

YÖNETİŞİM

- Yönetim Kurulu tarafından denetlenen Genel Müdürlüğün yetkisi altında bir Kültür ve Davranış programı.
- Grubun meslek ahlakının köşe taşı olup 24 dile çevrilen 1 Davranış Kuralları
- **Sorumlu çıkarların temsili**
- Bir Vergi Davranış Kuralı ve bir Yolsuzlukla Mücadele Kuralı
- Sürdürülebilir Bir Tedarik Tüzüğü
- Temel İK süreçlerine uygulanan 4 davranış değeri: ekip ruhu, sorumluluk, yenilik ve bağlılık
- Grubun stratejisine gömülü altı CSR teması; Bu tür temalardan biri, her bir işletmenin stratejisine tamamen entegre olan Afrika'nın sürdürülebilir gelişimidir.

MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE KORUMASI

- Grup genelinde uygulanan kapsamlı bir yolsuzlukla mücadele eğitim programı
- Grubun güvenlik stratejisine entegre edilmiş kişisel bir veri koruma politikası
- **GDPR⁽¹⁾** eğitimi, % 94 katılım oranı
- Grubun BT sistemleri güvenliğine 2020'ye kadar 650 milyon Euro tahsis edilmiştir.
- Kurumsal müşteriler için piyasadaki en iyi bankalardan biri (CSA'ya göre 10 bankadan)
- **Viséo Müşteri Görüşleri "2019 Yılın Müşteri Hizmetleri Ödülü"** (Üst üste 6. yılda)

İSTİHDAM

- 2018'de % 74'ü uluslararası işe alım olmak üzere 19.417 işe alım
- 25,122 şirket içi hareketlilik
- 23.000 evden çalışan
- %94 oranındaki Grup çalışanı, yıl içinde değerlendirmeden geçmiştir
- **NGO Equileap** tarafından hazırlanan uluslararası cinsiyet eşitliği alanında 3000'in üzerinde şirket arasından 14. sırada (Fransız bankaları arasında ise 1. sırada) yer almaktadır
- 2018 yılında çalışan başına ortalama eğitim saati 28,3 olup yıl içinde en az bir eğitim oturumundan yararlanan çalışanların oranı ise %80'dir

ESG ⁽²⁾RİSK YÖNETİM

- Ekvator İlkelerinin (EP), Yumuşak Emtialar İlke Sözleşmesi ve Katowice Taahhüdü'nün imzası
- 12 Hassas sektörleri kapsayan E & S politikaları
- Banka tarafından finanse edilen elektrik üretimi karışımında % 19,3 kömür (**2020'de %19 hedefi doğrultusunda**)
- Bundan sonra dünyanın herhangi bir yerinde kömür yakıtlı elektrik santrallerini veya ilgili altyapısını finanse etmemeyi taahhüt etmiştir.
- Artık dünyanın herhangi bir yerindeki petrol kumlarından petrol üretimi ile ilgili faaliyetlerin finanse edilmesine ya da Kuzey Kutbu'ndaki petrol üretiminin finanse edilmesine

tahsis edilmiştir.

- 7.1 milyar Euro tutarında yeni kredilerde yapılan E&S durum analizleri
- (EP tarafından kapsanan 3,4 milyar Euro dahil)
- Kaynak tedariki politikasına uygun olarak, teklif çağrısının %97'si CSR kriterlerini içeriyordu.

ÇEVRE

- İ 2020 yılına kadar 2 ° C'lik küresel ısınma senaryosuna uygun bir iklim stratejisi
- Yönetim Kurulu **Risk Komitesine sunulan iklim riski tespiti**
- UNEP-FI'nın "fiziksel" risklerini belirleme çalışmalarına katılım
- **iklim Değişikliği**
- Fransız Fintech şirketi Lumo'nun satın alınması (yenilenebilir enerji projeleri için crowdfunding konusunda uzmanlaşmıştır)
- Enerji geçişini desteklemeyi taahhüt etmiştir: **100 milyar EURO**
- (2016-2020; hedefin %69'u)
- Yeşil finansmanda 6,5 milyar Euro
- 2014-2020 kişi başına% -25 karbon emisyonu (hedefin% 75'i)
- Grup binaları için% + 20 enerji verimliliği (hedef aşıldı)

İŞLETMELERİN TAAHHÜTLERİNE İLİŞKİN ÖRNEKLER

- Üretim 2018: **SPIF'de 11,9 milyar Avro⁽³⁾**
- Üretim 2018: **SPI'de 11,8 milyar Avro⁽⁴⁾**

SOSYAL YENİLİKÇİLİK

- Grand Paris projesine 2,5 milyar avroluk

(1) GDPR: Genel Veri Koruma Yönetmeliği

(2) ESG: Çevresel, Sosyal ve Yönetişim.

(3) SPIF: Sürdürülebilir Olumlu Etki Finansmanı.

(4) SPI: Sürdürülebilir ve Olumlu Yatırım.

taahhüt vererek CRS standartlarını yükseltmiştir

- ALD'nin, hibrit ve elektrikli araç filosunu finanse etmek için 500 milyon Euro karşılığında 1. pozitif-etkili tahvil ihracı
- ADIE ortaklığıyla sağlanan 14 milyon Euro tutarında mikro-kredi limitinde
- **İErişilebilir ve kapsayıcı** bankacılık hizmetler

AFRİKA

- **Grow with Africa** programının başlatılması ve güçlü taahhütlerin başlatılması:
 - 2023 yılına kadar Afrika KOBİ'lerine kredilerde +%60
 - 2021 yılına kadar Afrika'da yapılandırılmış finansmanda +% 20,
 - 1 milyon çiftçiye 2023'e kadar bankacılık ve bankacılık dışı hizmetlerin sağlanması
 -
 - 2020 yılına kadar 1 milyon YUP elektronik cüzdan
 - Mikrofinans Kuruluşları (MFI) için tekliflerin 2022 yılına kadar iki katına çıkarılması
- **150.000** şirket dahil **3,8 milyon** müşteri
- **300.000 YUP müşterisi** (banka hesabı olmayan % 70 dahil)
- **1. "KOBİ Merkezinin" açılışı**
- Toplamda 81,4 milyon Avro'yu temsil eden 21 MFI müşterisi

SOSYAL SORUMLULUK YATIRIMI

- Dört BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefine (SDG) paralel olarak tek Avrupalı tematik ETF tedarikçisi
- Dışlama yaklaşımlarını birleştiren 9 milyar Euro'luk varlıklar, çevresel konular dahil 609 milyon Euro ve ESG seçim yaklaşımı çerçevesinde yönetilen 156 milyon Euro

5.1 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK, GRUBUN STRATEJİSİNE ENTEGRE EDİLMİŞ BİR HEDEF

5.1.1 GİRİŞ

2017 yılında, Societe Generale, Grubun tüm faaliyetleri için Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) hedefi belirleyen 2020, Transform to Grow'a yönelik stratejik planını sundu.

Bunu tanımlamak için, Banka hem iç hem de dış paydaşlarına yoğun olarak danışmanlık yaptı. Ardından, sürdürülebilir kalkınma konularını belirtilen önceliklere göre sıralayarak, paydaş beklentilerinin önemlilik matrisi oluşturuldu.

Bu, işletmelerinin her birinin faaliyetlerine yerleştirilen altı tema etrafında yapılandırılmış bir temel oluşturur:

- Müşteri memnuniyeti ve koruması;
- Sorumlu işveren;
- Etik ve yönetim (çevresel ve sosyal (E&S) risk yönetimi dahil);
- İklim değişikliği;
- Sosyal Yenilikçilik
- Afrika'nın sürdürülebilir kalkınması.

Bu KSS hedefinin amacı, sürdürülebilir ürünler ve hizmetler sunarak paydaşlara katma değer yaratmak ve enerji geçişi ve sürdürülebilir şehirler de dahil olmak üzere olumlu toplumsal dönüşümü desteklemektir (bkz. S. 273, "İşletmelerin başlıca taahhütlerine örnekler üç ayağa hitap eder" ve s. 280, "Yatırımcı müşterileri arasında üç KSS tutkusunun karşılıklı iş uygulanması") ve müşterileri memnuniyetini ön planda tutar.

Grup çalışanlarının katılımı ve bağlılığı planın önemli bir bileşenidir. Societe Generale, çalışanlarına kapsayıcı bir çalışma ortamı, refah ve bireysel gelişim için elverişli bir iş ortamı sunan sorumlu bir işveren olmayı taahhüt eder.

Olumlu dönüşüme adanmış güvenilir bir ortak olarak Grup, dört temel değere (Takım Ruhu, Yenilik, Sorumluluk ve Bağlılık) göre yönünü çizer ve çalışanlarında görmek istediği davranış ve becerileri teşvik eder (bkz. S. 284 "Bankanın değerlerini yansıtan toplumsal taahhütler" ve s. 252 "Sorumlu bir işveren olmak").

Grubun amacı, bankacılık sektöründe bir sorumluluk kültürü ve en sıkı kontrol ve uyum çerçevesini oluşturmaktır.

Tüm Topluluk birimleri için geçerli olan Davranış Kuralları, uygulanan standartları detaylandırır ve her paydaşa bağlılık gösterir. Dünya çapındaki tüm çalışanlar kurallarına uymak zorundadır (bkz.

s. 251, "Değerler üzerine kurulu kurumsal bir kültür"). Davranış Kurallarına ek olarak, Societe Generale'de ayrıca Sorumlu Avukatlık Beyanı, bir Davranış Davranış Kuralları ve Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Kullanımı ile Mücadele Yönetmeliği (bkz. <https://societe-generale.com/en/about-us/responsibility/compliance>).

Banka, faaliyetlerinin çevresel etkilerini sınırlamak için, özellikle sorumlu kaynak politikası yoluyla, kendi faaliyetlerinin yönetiminde yüksek davranış, hizmet ve dürüstlük standartları talep eden bir örnek belirlemeye çalışmaktadır (bkz. Grubun tescilli faaliyetlerinin sorumlu davranışı").

Mali olmayan raporlamaya ilişkin mevzuatın (Fransa'da bulunduğu üzere Finansal Olmayan Performans Beyanı veya DPEF'in) son evrimi, Societe Generale'nin şeffaflık taahhüdüyle tamamen uyumludur. Şirketlerin finansal olmayan raporlamayı, finansal olmayan temel risk faktörleri üzerinde odaklanmalarını ve 2017 yılında Societe Generale tarafından yürütülen önceliklendirme analizinin ve çevresel, sosyal ve insana dayanan KSS hırsının uygunluğunu doğrulamasını gerektirir. Grup için önemli olan haklar sorunları.

5.1.2 YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup, bütün faaliyetlerinde doğrulukla ve geçerli yasalara uygun davranmaya çalışmaktadır. Yeni yasal zorunluluklar, Societe Generale'ye iş modeli arasındaki açıklamayı netleştirmek için bir fırsat (bkz. S. 6, Bölüm 1.2 "Societe Generale'nin Profili"), CSR hedefi ve yönetilen faaliyetlerine özgü çevresel ve sosyal (E&S) risk faktörleri belirleme fırsatı verir. DPEF ayrıca Grup ve müşterileri için KSS fırsatlarını vurgulamayı da sağlar.

Bu gelişmeler aynı zamanda yolsuzlukla mücadele yükümlülükleri (özellikle Sapin II Yasası uyarınca yürürlüğe girdiği gibi) ve 27 Mart 2017 tarihli Özen Yükümlülüğü Yasası'nın yükümlülükleri ile paraleldir. Bu yasalar uyarınca şirketler, insan hakları, temel özgürlükler, kişilerin sağlığı, güvenliği ve güvenliği ve ayrıca çevre açısından riskleri belirlemek ve ciddi ihlalleri önlemek için özen yükümlülüğü planı oluşturmakla ve uygulamakla yükümlüdür (bkz. s. 291, "Özen Yükümlülüğü Planı").

Yolsuzluk önleme tedbirleri

Societe Generale, yolsuzlukla mücadele konusunda tamamen kararlı ve Wolfsberg Grubu ile Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin bir parçası olarak bu konuda net taahhütlerde bulunmuştur.

Grup, Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Etmeye Karşı Mücadele ile ilgili Davranış Kurallarında ve Kurallarında belirtilen katı ilkelere uymaktadır.

Societe Generale Group'taki Yolsuzlukla Mücadele Rehberi 2018, tüm mevcut Fransız (Sapin II) ve uluslararası yasal ve düzenleyici gereklilikleri birleştirerek mevcut normatif çerçeveyi güncelledi.

Societe Generale'in yolsuzlukla mücadele programı aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Davranış kuralları;
- Yıllık risk haritalaması;
- Her seviyede uygun eğitim (üst düzey yönetim, maruz kalanlar, tüm personel),
- Kontrol sistemi;
- Muhasebe prosedürleri;
- Üçüncü şahısların korunması;
- Disiplin sistemi;
- Bilgi uçurma hakkı.

Ayrıca, Grup Hediyeler, Ağırlama ve Eğlence ile ilgili yeni bir Kılavuz yayımladı.

Societe Generale, bilgi uçurma sistemini de gözden geçiriyor. Bilgi uçurma ile ilgili bir kılavuz 2019 yılının başlarında yayınlandı ve tüm çalışanların erişimine açık olan (dahili, harici veya geçici) güvenli bir çevrimiçi bilgi uçurma platformu hayata geçirildi. Bu sistem, özellikle kişisel verilerinin korunmasını ve kesin gizliliğini güvence altına alarak bilgi hırsızlarını korumak için tasarlanmıştır (bkz. Sf. 240, "Yolsuzlukla Mücadele Tedbirleri" ve s. 291, "Bakım Görevi").

Ayrıca, çalışanların dikkatini artırmak için Grup genelinde kapsamlı bir eğitim programı hazırlanmıştır.

Vergi kaçırma önlemleri

Societe Generale Group'un vergi karşıtı kaçınma politikası Vergi Davranış Kuralları'na girmektedir. Söz konusu Kod Mart 2017'de güncellenmiştir ve İcra Kurulu tarafından incelenmek üzere daha fazla Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Banka'nın kurumsal internet sitesinde kamuya açık bir şekilde erişilebilir (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/Tax_Code_of_Conduct_of_Societe_Generale_group_UK.pdf).

Vergi Davranış Kuralları, aşağıdakiler gibi belli sayıda prensip ortaya koymaktadır:

- Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde uluslararası sözleşmeler ve ulusal yasalar uyarınca işletmesi için geçerli vergi kurallarına uyumu sağlar;
- Banka, kendisi veya bağlı ortaklıkları veya müşterileri için vergi kaçınmasını teşvik etmemekte veya desteklememektedir;
- Grup, kârı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda bir vergi politikasına sahiptir ve mülk alım satımında veya müşterileri için, mevzuatla tutarlı değil ise, amacı veya etkisi bakımından verginin motive edici olduğu herhangi bir işlemden kaçınması,

Yönetim Kurulu bu Kuralların uygulanmasını yıllık olarak gözden geçirir. Tüm yeni ürün ve kurumların Grubun vergi ilkelerine uymasını sağlamak için prosedürler ve önlemler alınmaktadır.

Societe Generale vergi cenneti ile ilgili katı bir politika uygular. Grup, resmi Fransız NCST'leri listesinde (Kooperatif Olmayan Ülkeler ve Bölgeler) (1); Dahası, 2003 yılında kabul edilen iç kurallar geniş bir ülke ve bölge listesinin izlenmesini gerektirmektedir.

Grup, müşterileri ile ilgili olarak vergi şeffaflığı konusundaki tüm düzenlemeleri özenle uygulamaktadır (örneğin, FATCA ve Ortak).

Raporlama Standardı - CRS) ve kendi tescilli ticareti (örneğin, İlçe Ülke Raporlaması) (bakınız sayfa 240, "Vergi uygunluğu").

Societe Generale, 2020 yazından itibaren tüm sınır ötesi vergi düzenlemelerinin rapor edilmesini zorunlu kılan, genellikle "DAC 6" olarak adlandırılan, araçların şeffaflığı konusundaki yeni AB Direktifinin hükümlerini zaten uygulamaktadır.

Son olarak, vergi kaçakçılığı, yasal düzenlemelere uygun olarak, Grup'un kara para aklama önleme önlemlerinin bir parçası olarak kapsama alınır (bkz. s. 239, "Suç gelirlerinin aklanmasının ve terörizmin finansmanın önlenmesi (AML/CFT)").

Finansal Olmayan Performans Tablosu - Tanımlanan metodoloji ve ana risk faktörleri

Societe Generale'nin faaliyetlerine özgü finansal olmayan risk faktörlerini (2) tespit etmek için, Banka finansal olmayan bir risk haritası hazırlamıştır. KSS hırsının ana öncelikli temaları, çevresel, sosyal ve insan hakları risk faktörleri faktörüne dayanan öncüllere dayanarak, Grubun ana risk faktörleriyle (bkz. S. 149, "Grup için risk türleri") çapraz analiz edilmiştir. Grup, bazı kredi risk faktörlerini, özellikle kredi, uyum ve itibar risklerini tetikleyen veya daha da arttıran faktörlerdir.

Risk haritalama çalışmasının metodolojisi Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, Risk Bölümü, İnsan Kaynakları Departmanı ve KSS hırs önceliği temalarının entegrasyonundan sorumlu olan bölümler tarafından oluşturulmuştur. CSR Bölümü daha sonra, Grup için mevcut bazı riskleri ağırlaştırabilecek çeşitli finansal olmayan risk faktörlerinin tanımlanması ve sıralanmasını koordine etmiştir. Bu haritalama alıştırmasının metodolojisi ve sonuçları Bağımsız Doğrulayıcı'ya sunuldu.

Bu alıştırma ile tespit edilen risk faktörleri iki kriter temelinde değerlendirildi: potansiyel ciddiyetleri ve ortaya çıkma olasılıkları. Şu anda özellikle önemli olmayan ancak gelecekte daha önemli hale gelebilecek bazı risk faktörleri için de zaman kaygıları eklendi.

En önemli olduğu tespit edilen finansal olmayan risk faktörleri:

- yolsuzluk;
- BT sistemi arızası (siber suçlar);
- veri koruma;
- Operasyonel riskler veya olumsuz paydaş algısı neticesinde Grubun itibarını etkileyebilecek E&S sorunları (özellikle dış paydaşlar arasında);
- E&S yasalarına veya Grubun E&S taahhütlerine uymamak (örneğin, iş düzenlemelerine veya sağlık ve güvenlik standartlarına uymamak).
- Aşağıdakiler gibi belirli ılımlı risk faktörleri de belirlenmiştir:
- Grubun kredi riskini etkileyebilecek E&S sorunları, özellikle iklim değişikliği sorunları: geçiş riskleri ve fiziksel riskler. Bu riskler zamanla daha belirgin hale gelebilir;
- çalışanların suistimali - Grubun Davranış Kurallarına ve Kurallarına uyma;
- kalifiye personel eksikliği (daha spesifik olarak insan kaynakları yönetimi ile ilgili risk faktörü).

(1) AB'nin son kara listesi dahil.

(2) İnsan hakları, sosyal veya çevresel ihlaller ve yolsuzluk.

Yukarıdakilerin bir kısmı Grup için önemli risk faktörleri arasındadır ve Bölüm 4, "Risk Faktörleri", s. 148.

Yolsuzluk riski belirli bir durumdur ve ele alınmaktadır.

s. 240 IT sistem arızalarına karşı korunmak için alınan önlemler s. 168 "Bilgi güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili riskler" ve s. 224 "2018-2020 bilişim sistemleri güvenliği (ISS) planı" ve Genel Veri Koruma Yönetmeliğine (GDPR) uygunluk ile ilgili olanlar s. 241. Uyum ve itibar koruma önlemleri hakkında daha fazla bilgi, s. 239 "Uyum ve itibar riski, dava" ve s. 241 "İtibar risk yönetimi"ne bakınız.

CSR hedefinin altı öncelikli teması etrafında yapılandırılmış olan bu bölümde E & S konularından kaynaklanan risk faktörleri ele alınmıştır. Aşağıdaki bölümlerin her birinde, doğasında var olan temel finansal olmayan risk faktörleri, bunların oluşumunu sınırlamak ve sonuçta ortaya çıkan etkileri azaltmak için getirilen politikalarla birlikte vurgulanmaktadır. Grup'un bu çeşitli alanlardaki taahhütleri de

etkinliklerini değerlendirmek için kullanılan temel performans göstergeleri ile birlikte belirtildi.

Grubun risk yönetimi politikaları, KSS hırsının ilk dört öncelikli teması (etik ve yönetim, iklim değişikliği, işveren sorumluluğu ve müşteri memnuniyeti ve korunması) için daha ayrıntılıdır. Societe Generale ve müşterileri için CRS fırsatları hakkında oldukça ayrıntılı bilgi sunmaktadır (Afrika'nın toplumsal ve sürdürülebilir kalkınması)

Bu açıdan, okumayı kolaylaştırmak için bölümün sonunda bir DPEF çapraz referans tablosu bulunmaktadır (bkz. S. 297).

Bir finansal ürün ve hizmet tedarikçisi olarak, Societe Generale, aşağıdaki alanların KSS risklerini temsil etmediğini ve bu nedenle bu Yönetim Raporunda daha fazla dikkate almayacaklarını düşünmektedir: genel ekonomi, gıda atıkları, gıda yoksulluğu ile mücadele, hayvan refahı, sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisinin gelişimi.

5.2 KURUMSAL KÜLTÜR VE ÇALIŞANLAR MÜŞTERİ ODAKLI

5.2.1 DEĞERLERE DAYANAN BİR KURUMSAL KURUMSAL KÜLTÜR

Societe Generale, değerlerine, Davranış Kurallarına ve Liderlik Modeline dayanan güçlü bir kültür inşa etti.

Ortak değerler

Banka, tüm çalışanların paylaştığı (Takım Ruhu, Yenilik, Sorumluluk ve Taahhüt) dört temel değer tarafından yönlendirilir ve ortak bir amaç göz önünde bulundurularak tanımlanır: Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarını elde etmek için çaba gösterdiği müşteri.

Davranış Kuralları, Grubun değerleri için bir araç

Davranış Kuralları, Grubun dünya çapındaki tüm faaliyetleri için geçerlidir ve bireysel ve kolektifin yanı sıra çeşitli paydaşlara (müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyiciler / denetim otoriteleri, genel kamuoyu / daha geniş topluluklar) yönelik taahhütlerde bulunur Grup içerisinde beklenen davranış.

24 dilde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale'deki meslek etiğinin temel taşıdır. İnsan haklarına ve çevreye saygı duyulmasını, çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklamaya ve terörün finanse edilmesine karşı önlemlerin alınmasını, pazar bütünlüğü ve verilerin korunmasına saygı gösterilmesini, hediye ve davetiyeler ile ilgili olarak uygun davranışı ve sorumlu kaynak tedarikini teşvik eder.

Davranış Kuralları, özellikle kanun ve yönetmelikleri Grubun yüksek etik standartlarını karşılamayan belirli ülkelerde asgari yasal ve düzenleyici gereklilikleri aşar.

Ayrıca, bu tür bir eylemin haklı olduğu durumlarda bilgi uçurma prosedürünü detaylandırır ve bilgi uçuranlar için koruma ilkelerini ve yerel yasaluk uyarınca mümkün olduğunda anonimlik garantisi verdiğini yineler.

Paydaşlar, Societe Generale web sitesi aracılığıyla Davranış Kurallarına başvurabilirler (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf). Vergi Davranış Kuralları ve Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Kullanımı ile Mücadeleye Yönelik Kurallar (<https://www.societegenerale.com/en/about-us/responsibility/compliance>) hakkında daha fazla bilgi verilmektedir.

Bu kurallara ek olarak, Grup'un işletmesi aynı zamanda birçok şart ve yönetmelikle de yönetilir.

Liderlik Modeli

Societe Generale'nin değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan Liderlik Modeline dahil olup, sonuçların elde edilme yönteminin sonuçlar kadar kendileri için önemli olduğunu vurgulamaktadır.

Liderlik Modeli'nde yansıtılan davranış becerileri, şirket içerisinde ana sorumluluk seviyelerine karşılık gelen kıdemli yetkililer, yöneticiler ve çalışanlar olmak üzere üç kategoriye ayrılmış olup bütün Grup genelinde geçerlidir.

Böylece dört temel değer, belirli gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranışlara yansıyan temel becerilere (aşağıdaki şemaya bakınız) dönüşür.



Liderlik Modeli'nin iç beceriler rehberi, bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışı açıklar. Bu kılavuzla bağlantılı olarak, intranette bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışla ilgili nasıl puan verdiklerini görebilecekleri 20 soru sorar. Daha sonra, vurgulanan çeşitli alanlarda iyileştirmek için sağlanan geliştirme araçlarını kullanabilirler.

Kültür ve Davranış Programı

EN YÜKSEK HİZMET KALİTESİ, DÜRÜSTLÜK VE DAVRANIŞ STANDARTLARININ SAĞLANMASI

2016 yılında başlatılan Kültür ve Davranış programı, başta müşterileri olmak üzere tüm paydaşları arasında güven oluşturmayı ve değer, liderlik kalitesi ve davranışsal dürüstlüğü iş idaresinin temeline yerleştirerek Societe Generale kültürünün dönüşümünü hızlandırmayı ve dolayısıyla en yüksek hizmet kalitesi ve dürüstlük standartlarını elde etmeyi amaçlamaktadır.

Bir sorumluluk kültürünü desteklemek, Büyümeye Dönüştürme planının stratejik önceliklerinden biridir, bu nedenle Kültür ve Davranış programı Genel Müdürlük tarafından doğrudan gözlemlenir ve Yönetim Kurulu tarafından denetlenir.

Bugüne kadarki başlıca başarıları aşağıdaki gibidir:

- Societe Generale'deki meslek etiğinin temel taşı olan Grup Davranış Kurallarına aşina çalışanlar:

Grup genelinde yüz yüze yapılan atölye çalışmaları, katılım oranı 2018 sonunda aktif işgücünün% 90'ına yakın, yani yakl. Dünya çapında 120.000 çalışan. Düzenlenen 15.000 atölye çalışması çeşitli işletmelere ve kurumsal bölümler eylem planları hazırlama fırsatı

Bir suistimal riskinin ortaya çıktığı ana durumlar için uygun davranışı tanımlamak,

Dört konuyu kapsayan zorunlu uzaktan eğitim oturumlarının yaygınlaştırılması: Davranış Kurallarının içeriği ve ilgili vergi ve yolsuzlukla mücadele yasaları, paydaş beklentileri, etik muhakeme ve Kültür ve Davranış programının amaçları. 2018 yılının sonuna kadar, yaklaşık 130.000 çalışan bu eğitimi tamamladı ve bu rakam, %96'lık tamamlama rakamını temsil etmektedir (kampanyanın halen devam ettiği kuruluşlar hariç).

Societe Generale ve Grup'un risk yönetim sistemlerine entegre edilmiş risk türleri ile ilgili suistimal riski tanımı (bkz. s. 149, "Risk türleri");

- Kültür ve Davranış göstergelerini içeren Genel Yönetim için bir gösterge panosunun geliştirilmesi. Bu gösterge paneli, işletmeler için ana suistimal riskleri konusunda daha iyi görünürlük sağlar ve ardından uygun eylem planlarının belirlenmesi yoluyla yönetimi geliştirilebilir;
- Başlıca insan kaynakları yönetimi süreçlerinin, özellikle disiplin yaptırımları ve suistimali önleme çabaları bakımından, Kültür ve Davranış hedefleri ile uyumlaştırılmasının sürdürülmesi (bkz. s. 256, "İnsan Kaynakları yönetim modelinde yansıtılan kurum kültürü");
- Düzenli Kültür ve Davranış kıdemli yöneticiler için farkındalık yaratma kampanyaları (ilk 300) ve daha genel olarak, tüm çalışanlara günlük çalışmalarında bu tür konuların önemini hatırlatmak için Grup çapında bir iletişim stratejisinin uygulanması.

5.2.2 SORUMLU BİR İŞVEREN OLMA

Societe Generale'nin stratejisi, uzun vadeli bir vizyona dayanıyor: Bankanın, müşterilerinin güvenilir bir sosyal ortağı olarak, olumlu sosyal ve ekonomik dönüşüm için kararlı olması. Bu çerçevede, Grup İnsan Kaynaklarında aşağıdaki stratejik öncelikleri belirlemiştir:

- Banka'nın değişen işletmelerine destek vererek, çalışanlarının bankacılık alanındaki dönüşümlere ayak uydurması gereken becerileri geliştirerek. Grup, işletmelerinin orta ve uzun vadede ihtiyaç duyacağı becerileri öngörmekte ve çalışanlarına çeşitli eğitim türleri ve ilgili kariyer planlarının geliştirilmesi yoluyla istihdam edilebilirliklerini artırma fırsatı sunmaktadır. Ayrıca, gelişmekte olan ve büyüyen işletmeler için en iyi adayları işe almaya ve alternatif çalışma yöntemleri, çevik bir

organizasyon ve paydaşlarıyla yeni etkileşim biçimleri sunarak dijital geçişi tamamen benimsemeye odaklanmıştır;

- paylaşılan değerlere dayalı sorumlu bir bankacılık kültürünün geliştirilmesi (Takım Ruhu, Yenilik, Sorumluluk ve Bağlılık). Grup, ekiplerinde çeşitlilik konusunda kararlıdır ve paydaşlarıyla yüksek kalitede diyalog sağlar. Müşterilerine odaklanır ve işlerinin yürütülmesinde sistematik bir mükemmellik ister;
- çalışan bağlılığını ve böylece takım performansı ve uyumunu teşvik etmek Her bir kişinin Bankanın uzun süreli performansına katkısının tanınması, işte güvenlik ve sağlığın temin edilmesi ve çalışanların sivil girişimler kapsamına alınmasının hepsi çalışan sadakati ve verimliliğinde esastır.

Societe Generale'nin 2018 sonu ekipleri

Societe Generale, 2018 yılı sonunda çalışan sayısında toplam %1,2 bir artışla 149.022 kişi⁽¹⁾ istihdam etmiştir. Bu personel sayısı 67 farklı ülkede 140,250 tam zamanlı eşdeğerine (FTE) (2) karşılık gelmektedir.

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------|---------|---------|
| Grup personel sayısı (Geçici personel hariç dönem sonu) | 149,022 | 147,125 | 145,672 |

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz:

https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_için_corprate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

2018 YILINDA TEMEL İŞLETMELER GÖRE PERSONEL SAYISI DOKÜMÜ

Çalışan sayısındaki en önemli değişiklikler, yapılanmaları ya da Grubun çevresine adaptasyonlarını yansıtıyordu. Her çekirdek işi farklı etkilediler:

p Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimleri (SÜ) için nispeten istikrarlı çalışan sayısı (2017'de sadece% + 0,9) sigorta faaliyetlerinde, özel finans ve otomotiv finansal kiralama alanlarındaki güçlü büyümeden kaynaklanmıştır. bazı orta ve doğu Avrupa iştiraklerinde, özellikle Euro Bankasında personel sayısındaki düşüş ile dengelenmiştir;

p Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin BÜ'leri ve SÜ'leri için, personel sayısındaki% 1,0'lik artış, birçok ülkede diğer küçük ayarlamalar ile; bazı bölgelerdeki (başlıca Fransa ve Amerika) destek ve kontrol fonksiyonlarına yapılan yatırımlardan kaynaklanmıştır;

p Fransız Perakende Bankacılığının BÜ'leri ve SÜ'leri için, personel sayısındaki% 1,1'lik daralma, Societe Generale ve Crédit du Nord ağındaki (eski için bir yeniden yapılanma planının bir parçası olarak) ayrılan çalışanların değiştirilmesini yansıtır Boursorama, Sogeprom ve Franfinance;

p Grubun diğer Hizmet Birimleri için %9,2 personel sayısı artışı, Grubun teknolojik gelişimlere ve düzenleyici gereklilikler ile belirli fonksiyonların iç organizasyonundaki değişikliklere uyumlu hâle getirilmesine destek olmak için BT ve uygunluk ekiplerinin artırılmasından kaynaklanmıştır.

Lütfen tüm göstergeler için şu adresi ziyaret ediniz: [societegenerale.com](https://www.societegenerale.com)

Çalışanların becerilerini ve istihdam edilebilirliğini geliştirmek

STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI İŞLETMELERDE DEĞİŞİKLİKLERİN ÖNGÖRÜLMESİ VE DESTEKLENMESİ

Fransa'da 2013'te imzalanan ve 2016'da yenilenen bir iş sözleşmesiyle yönetilen bir yaklaşım olan stratejik iş gücü planlamasının (SWP) amacı, özellikle boş pozisyonların eğitimi ve doldurulması konusunda İK politikalarını uyarlamaktır - işletmelerin yetenekleri bakımından ihtiyaçları için. Aşağıdakileri içeren çok aşamalı bir yaklaşımdır:

- Grubun çeşitli varlıklarındaki mevcut becerilerin eşleştirilmesi;
- gelecekteki beceri ihtiyaçlarının belirlenmesi;
- mevcut ve gelecekteki ihtiyaçlar arasındaki uyumsuzlukları değerlendirme;
- Çalışan eğitimi, iç hareketlilik ve işe alım dahil olmak üzere çeşitli bileşenleri içeren uygun eylem planlarının tanımlanması.

Bu düzenli bir süreç haline gelmelidir, böylece ilgili eylem planları buna göre güncellenebilir.

2013'ten bu yana gerçekleştirilen BÜ'lere ve SÜ'lere stratejik iş gücü planlamalarında yardımcı olmak için yapılan çalışmalara ek olarak, Grup ayrıca çalışanların kendi kariyer gelişimlerini ve istihdam edilebilirliklerini proaktif yöneticileri yapmak için tasarlanmış bir beceri yönetimi aracı geliştirmiştir. 2017 yılında 1.600 çalışanı olan ilk test aşamasından sonra, bu ACE aracı (Appétences Compétences Expériences veya Aspirations, Skills & Experience) 2018 yılında dünya çapında 22.000 çalışana yayıldı. Çalışanlar becerilerini ve isteklerini kaydetmek için ACE aracını kullanabilir. Makine öğrenmesi ve dinamik beceriler veritabanının bir kombinasyonuna dayanarak, bu beceriler ve istekleri Grubun dahili iş borsasında (Job @ SG) mevcut olan işlerle eşleştirir. Grup, 2019 yılında yeni bir özellik eklemeye çalışıyor: çalışanların belirli bir pozisyon için başvurabilecekleri becerileri geliştirmek amacıyla kendi eğitim programlarını tanımlama seçeneği. İnsan Kaynakları ekipleri ve yöneticileri ACE aracını, adaylarda aradıkları becerilere sahip kişileri belirlemelerine yardımcı olmak için de kullanabilir.

Societe Generale ve start-up 365Talents, ACE platformundaki ortak çalışmaları için 2018 Şirket Kuruluşu / İK Departmanı İnovasyon Ödüllerinde Özel Jüri Ödülünü kazandı.

Lütfen tüm göstergeler için şu adresi ziyaret ediniz: [societegenerale.com](https://www.societegenerale.com)

FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞI İNİSİYATİFİ #MONJOB2020

Fransız Perakende Bankacılığı (BDDF), işletmelerini ve çalışanlarının becerilerini geliştirmek amacıyla 2015 yılında # MonJob2020 girişimini başlattı.

Farklı paydaş gruplarından temsilcilerden (yöneticiler, çalışanlar ve iş kollarından temsilciler, insan kaynakları, sendikalar vb.) oluşan bir ekip tarafından tasarlanan program, çalışanların kariyer ilerlemelerinde proaktif bir rol oynamalarına ve hareketliliklerini ve istihdam edilebilirliklerini artırmalarına izin veriyor. Ayrıca BDDF'nin kaynaklarının ve ihtiyaçlarının yönetimini de kesin olarak güncel becerilerin haritalandırılmasını sağlar ve kolaylaştırır. Öncelikle, çalışanların motivasyonlarını, edindikleri becerileri ve daha fazla iş eğitiminden yararlanabilecekleri becerileri geliştirmek ve kişisel gelişim planlarını oluşturmak için kullanabilecekleri bir beceri tanı aracı olan MON | DIAG'a dayanmaktadır. Bu araç, çalışanların Banka içinde gelecekteki muhtemel kariyerlere bakmalarını sağlamak için yapay zekayı kullanır. 18.000'den fazla müşteri ilişkileri çalışanı 2018'de araca erişebildi ve 2019'da diğer Fransız Perakende Bankacılığı işlerine sunuldu.

Bu inisiyatif Mart 2018'de imzalanan toplu sözleşme ile kişisel eğitim planlarına yaklaşık 150 milyon Euro yatırım yapılması ve ağı eğitim saatlerinin iki katına çıkarılmasıyla mümkün oldu.

- (1) Okurken çalışma sözleşmeleri dâhil belirsiz veya belirli süreli iş sözleşmelerinde yer alan, faal mi yoksa izinde mi olduklarına bakılmaksızın çalışanların toplam sayısıdır.
- (2) (2) Sayfa 62'deki Bölüm 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

GRUP'UN İHTİYACINA PARALEL OLARAK YETENEKLERİ İŞE ALMA VE BÜNYEDE TUTMA POLİTİKASI

Societe Generale işe alım politikasını her bir işletmenin, faaliyetin ve bölgesel çevrenin özelliklerine uyarlar ancak yine de adayın Grubun değerleri ile olan ilişkisini değerlendirmek için sistematik olarak yapılan bir İK mülakatını içeren genel işe alım sürecinde tek biçimliliği teşvik eder. Careers.societegenerale.com sitesi - adaylarla birincil arayüz - Societe Generale'nin Fransız ve uluslararası iş ilanlarını listeler. 2018 yılında, yaklaşık 3.5 milyon hit bulunan Kariyer sitesi aracılığıyla 350.000'den fazla başvuru yapıldı.

Banka, yeni teknolojik ve dijital özelliklerin (çevrimiçi testler, otomatik aday seçimi, sosyal ağlar aracılığıyla işe alım ya da Ormana Hoş Geldiniz gibi uzman çevrimiçi topluluklar gibi) dahil edilmesiyle işe alım yöntemlerini kademeli olarak çeşitlendirmektedir. özellikle BT'de işbirliği.

2018'in sonunda, Societe Generale 434.000'den fazla LinkedIn takipçisine sahipti ve ağ üzerinde 1.000'den fazla iş teklifi yayınlarak Fransa'daki en çekici işverenlerin LinkedIn sınıfında 15. sırada yer aldı. Societe Generale, aynı zamanda 125 gönüllü çalışanıyla öğrencileri bağlayan bir platform olan My Job Glasses ile ve Grup yöneticileri tarafından belirli hedefli teknoloji / geliştirme profillerine karşılık gelen adaylarla doğrudan bağlantı kurmak için kullanılan geliştirici işe alım platformu Talent.io ile de çalışıyor. Bu girişimler ve bu "büyükelçiler" ağı, Grubun işletmelerine ışık tutması, daha dijital yetenek alımına geçişe katkıda bulunma ve Societe Generale'nin işveren markasını geliştirmeye yöneliktir.

Societe Generale, işe alımlarında yardımcı olacak kapsamlı bir eğitim merkezi kurmak için 2018 yılında Simplon ile birlikte çalıştı: Societe Generale & Simplon tarafından ITSCHOOL. Les Dune teknoloji parkında yer alan merkez, dijital alanda bir pozisyona geçmek isteyen işsiz veya Societe Generale çalışanlarına geliştirici eğitimi veriyor. İlk öğrenci grubu Ekim 2018'de 21 aylık ücretsiz mesleki eğitim programına başladı.

Societe Generale, Universum 2018 sıralamasına göre, BT mezunlarına en çok hitap eden Fransız bankasıdır (Bankanın tercih ettiği üniversitelerden mühendislik ve işletme mezunları için, beşinci sıradadır - 2017'de bir gelişme); Glassdoor 2018 sıralaması mezunlar için ikinci sıraya koydu.

İşveren markasını beslemeye ek olarak, Societe Generale, yetenekli bireyleri aşağıdaki yollarla tutmaya çalışır:

- Çalışanların geleceğe yönelik planlarını dikkate alan ve yeni görevler içeren (örn. şirket içi kuruluş projeleri üzerinde çalışmak gibi) bir dizi olası kariyer yolu - bkz. sürücüler);
- cazip ödeme ve sosyal yardım paketleri (bkz. s. 262, "Her çalışanın Şirketin performansına katkısını kabul ederek");
- refahı, yeniliği ve işbirlikçi çalışmayı destekleyen ergonomik bir çalışma ortamı (bkz. s. 264, "İşyerinde refahı teşvik ederek"); ve
- çeşitli sivil girişimlerde yer alma imkanı.

Dünya çapında, Grup'un gönüllü personel devri, 2018'de %8,3, özellikle de bazı kurumlarda, başta Rusya, Hindistan ve Romanya olmak üzere, bu pazarlardaki yerel istihdam dinamikleri nedeniyle yüksek olmuştur. Buna cevap olarak, Grubun İK politikaları

Bu ülkelerdeki yan kuruluşlar özellikle fayda paketleri, çalışma koşulları ve kariyer ilerlemesi üzerine odaklanmıştır. Rus ve Hintli yan kuruluşların denklemden çıkarılması durumunda, Grubun gönüllü cirosu% 5,3'tür.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/>
tüm göstergeler için corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

ÖZELLİKLE GENÇLERİ DÂHİL ETMEYE YOĞUNLAŞMA

Societe Generale kendisini, gençlerin istihdamına yönelik proaktif bir yaklaşıma adanmış olup yeni mezunları çekmeye, işe almaya ve elinde tutmaya çalışmaktadır. Grubun eski stajyerleri, uluslararası iş tecrübesi gönüllüleri (VIE'ler) ve iş etüdüne katılan katılımcılar (Fransa'daki ikinci kategori için 2.000 pozisyon), yeni mezunlar için bir işe alım temeli oluşturur. Fransa'daki Societe Generale SA'da, kalıcı pozisyonlar için gençlerin% 48'i bu havuzdan çekilmektedir. Societe Generale aynı zamanda yeni mezunlara en fazla VIE pozisyonu sunan Fransız bir şirkettir ve her yıl yaklaşık 620 farklı ülkede 3920 pozisyon bulunmaktadır; 2018'de, üst üste dördüncü yıl için Business France'ın "En İyi VIE İşveren" ödülünü kazandı. Çek Cumhuriyeti'nde, Komerční Banka, Çek üniversitelerinde 10.000 öğrenci arasında yapılan bir ankette "Yılın En İyi İşvereni" seçildi.

Genç mezunların ilgisini çekmek ve elde tutmak için anahtar faktörler şunlardır:

- hedef yükseköğretim kurumları ve çalışanlarının% 94'ünün temsil eden grupların% 60'ından fazlası arasındaki ortaklıklar. Grup, Avrupa'da 40'tan fazla ortaklıkta yer almaktadır ve 650 elçi ağına (Grup çalışanları) sahiptir. Grup, bu yüksek öğretim kurumlarıyla olan ilişkilerinin bir parçası olarak forumlara katılır ve işleri ve mevcut kariyer yolları hakkında sunumlar yapar, çalışanlarını ders vermek ve konferanslarda konuşmak veya "Yaşamda Bir Gün" gibi girişimlere katılmak için gönderir, CV çalışmaları, atölye çalışmaları düzenler, kadrolu işler, stajlar ve eğitim-çalışma pozisyonlarına ilişkin istihdam günleri düzenler. 2018 yılında, Societe Generale de Banques au Sénégal, genç Afrikalı mezunların istihdamını artırmak için Institut africain de yönetimi (IAM) ile bir ortaklık imzaladı;
- toplam 4,45 milyonluk yatırım sayesinde 11 kürsü üzerinden eğitim programları ve araştırmalara kaynak sağlanması;
- dünya çapında 2.000 genci kapsayan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri faaliyetleri için GenerationNext (stajyerler, VIE'ler ve okurken çalışan katılımcılar) ve Kidemsizler Programı (yeni mezunlar) gibi kurum içi gelişim programları;
- adayların ihtiyaçlar ile otomatik olarak eşleştirilmesi yoluyla Şirketin boş mevkilerin daha iyi doldurabilmesi için Fransa'daki Societe Generale SA için stajyer, VIE ve okurken çalışan katılımcı havuzunun merkezi yönetimi;
- başta BT olmak üzere bankacılık sektöründe yapılabilecek işleri teşvik etmeyi amaçlayan çeşitli iç ve dış girişimler (kurum içi iş forumları, @SGInsideIT Twitter hesabı, akşam bilgisayar programlama etkinlikleri, kadın mühendislik öğrencilerini hedefleyen akşam işe alım oturumları, iş buluşması ve kaçış oyunları "SG Ouvre la Boîte" açık günler, Grubun üst yöneticilerinden kişisel kariyer hikâyeler vs.).

Lütfen tüm göstergeler için societegenerale.com adresine bakın.

DAHİLİ MOBİLİTE: İSTİHDAM EDİLEBİLİRLİK VE BÜNYEDE TUTMA ETKENİ

Societe Generale'nin mobilite politikası, Grup'ta uygulanan ve aşağıdakileri içeren 12 ilkeye dayanmaktadır:

- Bu aracı kullanan kurumlarda, iç pozisyonları iş borsasına (Job @ SG) sistematik kayıt yaparak boş pozisyonlarda şeffaflık;
- pozisyonları doldurmak için iç hareketliliğin önceliklendirilmesi;
- çalışanlar ve yöneticileri arasındaki hareketlilik anlaşması;
- Potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışması riskini veya ayrımcılık veya kayırmacılığı önlemek için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tanımlanan işe alım sürecine sıkı sıkıya bağlı kalmak.

Genel olarak, Grup pozisyonlarının % 56'sı iç mobilite ile doldurulur (2017'de% 57). Bir dizi önlem iç hareketliliği teşvik eder:

- 23 ülkeyi kapsayan kurum içi hareketlilik ve dış işe alım platformu olan Job@SG ve meslekler arasındaki bağlantıları belirlemeye yardımcı olan ve olası kariyer yollarını gösteren "Jobs" kurum içi ağı. İç işyerinde sunulan pozisyonların sayısı 2018'de 2017 yılına göre% 17 arttı;
- Çalışanları potansiyel kariyer seçeneklerine ve şirket içi iş borsasında mevcut olan pozisyonlara yönlendiren ACE platformu (bkz. s. 253, "İşletmelerde değişimi öngörmek ve kolaylaştırmak için stratejik işgücü planlaması");
- Fransa'daki kurumlar gibi iç terfi girişimleri, Fransa'daki kadro statüsüne erişim (1), tanınan niteliklere yol açan devam eden mesleki eğitim kursları (BP Banque - bankacılıkta profesyonel sertifika, BTS Banque - bankacılıkta sertifika veren iki yıllık bir kurs, Lisans Banque - bankacılık lisans derecesi, Institut technic de banque'a katılım) veya on aylık Passerell'E kursuna, öncelikli olarak (% 80) umut verici çalışanı Seviye E pozisyonlarında (tanımlandığı gibi) almak için tasarlanmış bir uzaktan öğrenme programı Fransa'nın bankacılık sınıflamasına göre)
- sorumluluk. 2018'de Fransa'da toplam 623 Societe Generale SA çalışanı bu kurslardan veya programlardan birini tamamladı;
- uluslararası hareketlilik (uluslararası konumlarda, yabancı sözleşmelerde veya yerel sözleşmelerde olsun, uluslararası düzeyde yaklaşık 1.100 pozisyon) ve uluslararası ekiplerdeki çalışanlar için kısa vadeli uluslararası görevler (2018'de bu tür 138 görev);
- geçici yönetim görevleri: Eylül 2018'den bu yana, Grup yeni bir iç geçiş yönetimi programını test etmektedir. 2019'da Fransa'da Societe Generale SA'dan deneyimli yöneticilere, Banka'nın çeşitli alanlarında 6-18 ay süren projeleri denetlemek için özellikle geçiş yönetimine tahsis edilmiş yeni bir şirkete katılma fırsatı verilecek.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/>

tüm göstergeler için corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

İŞLETMELERDE DÖNÜŞÜMÜ DESTEKLEMENE YÖNELİK YAYGIN EĞİTİM POLİTİKASI

Grubun eğitim politikasının üç ana amacı vardır:

- Bir Kültür ve Davranış programının konuşlandırılması yoluyla bir sorumluluk kültürü oluşturmak;
- yeni ve daha dijital öğrenme yollarını tanıtmak;
- Mevcut İK ve yönetim desteğine ek olarak, geniş bir eğitim programı yelpazesi ve hedeflerine ulaşmalarına yönelik doğru eğitimin nasıl belirleneceğine dair rehberlik sunarak çalışanlara gelişim ve istihdam edilebilirliklerinde daha proaktif bir rol vermek.

Dünya çapında 2018'de yaklaşık 104 milyon Avro (2017'de 101 milyon Avro) toplam 4.2 milyon eğitim saati olmak üzere eğitime ayrılmıştır (2017'de 3.8 milyon) ortalamada ise, kişi başına 28,3 saat (2017'deki 27.1) düşmektedir. Genel olarak, Grup çalışanlarının % 83'ü yıl boyunca bir tür eğitim aldı (2017'deki% 80'e kıyasla).

Bireysel çalışan gelişimi ve ilgili eğitim, yöneticilerle yapılan yıllık değerlendirmelerde ve çalışanlar ile İK yöneticileri arasındaki düzenli toplantılarda tartışılır. Societe Generale, 2018 yılında eğitim programını genişletmeye devam etti ve şimdi mikro öğrenme, hızlı öğrenme, MOOC'ler, özet araç sayfaları ve yüz yüze, çevrimiçi ve harmanlanmış (örneğin yüz yüze + çevrimiçi) dahil 20.000'in üzerinde öğrenme deneyimi sunuyor) çoğu çalışanlar için ücretsiz olan kurslar. Daha etkileşimli ve kişiselleştirilmiş olan MYLEARNING platformunun yeni 2018 sürümü, kullanıcının profiline ve belirtilen ilgi alanlarına uygun eğitim programları önermektedir.

Societe Generale, çalışanlarını eğitmek amacıyla 2018 (Risk ve Uyum kültürü, müşteri odaklılık, dijital kültür ve uzmanlık) için aynı eğitim önceliklerini korumuştur:

- müşteri ilişkilerinde yeni uygulamalar;
- dijital iletişim;
- yeni çalışma yöntemleri ve yeni ekosistemler (yeni bankacılık operatörleri, yeni başlayanlar, vb.);
- risk konularının özümsemesi (davranış, etik, KSS, vb.).

Bu nedenle sunulan eğitim hem iş becerilerini hem de davranış becerilerini (çevik çalışma, işbirlikçi çalışma, yönetim becerileri, değişim yönetimi vb.) kapsar. Grubun yönetsel kültürünü güçlendirmek de öncelikli bir konudur.

Yukarıda açıklanan eğitime ek olarak, belirli işletmelere veya işlevlere özgü "akademiler" (örneğin; büyük şirket danışmanlığı, perakende bankacılık satış elemanları, özel bankacılık, insan kaynakları, denetim vb.), Hedeflenen öğrenme toplulukları, şirket içi uzman gruplar sosyal ağ ve kişisel gelişim fırsatları (koçluk, ortak gelişim, mentorluk ve ters mentorluk vb.) çalışanlara ek destek sağlar ve Grup şirketleri arasındaki uygulamaların uyumlaştırılmasına yardımcı olur.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/>

tüm göstergeler için corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

(1) Eğitimleri, fonksiyonları ve sorumlulukları dolayısıyla Fransız bankacılık sektörünün toplu sözleşmesi anlamında yönetici ("kadrolar") olarak çalışmakta olan çalışanlar.

YENİ ÇALIŞMA YOLLARI VE DAHA ÇEVİK ORGANİZASYONEL MODELLER: YENİLİKÇİLİK ETKENLERİ

Grup, daha çevik işletim modellerini ortaya çıkarmak ve işbirliğini ve inovasyonu teşvik etmek amacıyla çeşitli yeni çalışma yöntemleri sunmaktadır. Özellikle şunları içerir:

- esneklik ihtiyacını karşılayan ve daha iyi bir iş-yaşam dengesine katkıda bulunan telekomünikasyon. Neredeyse 80 Grup kuruluşu, yerel ortamlarına uyarlanmış bir tür telekomünikasyon uygulaması gerçekleştirmiştir; 2018'in sonunda, Grup içinde dünya çapında 23.000'den fazla çalışan vardı (2017'de% 56). Tele-çalışanların en fazla olduğu ülkeler Fransa (yaklaşık 9.800), Hindistan (yaklaşık 5.100), Çek Cumhuriyeti (yaklaşık 2.400), Rusya (1.600'den fazla) ve Romanya (yaklaşık 1.300) idi. Fransa'daki Societe Generale SA'da yöneticilerin %96'sı takımlarının toplu performansının evden çalışmadan etkilendiğini ve hatta iyileştirildiğini söylemektedir;
- Modüler bina ve dijital araçlar kullanarak etkileşimi ve yeniliği teşvik etmek için çalışma alanlarının yeniden düşünülmesi. Bu, örneğin Lüksemburg, Hong Kong, Londra, New York ve Paris bölgesinde, Boursorama merkez ofisinde ve doğu Paris emlak kompleksi Les Dunes'te (her iki binada 2017 yılında SIMI reklamında ödüller kazandı) gerçekleşti. Fransa'da emlak ticareti);
- örneğin Les Dunes'de ve Hindistan'daki Societe Generale Küresel Çözümler Merkezi'nde 11.600'den fazla kişi tarafından benimsenen FlexWork yaklaşımı;
- özellikle çevik yöntemlere (tasarım düşüncesi, yalın başlangıç yöntemi, pizza ekipleri, Test & Öğren yöntemi, kullanıcı deneyimi, vb.) dayalı yeni çalışma yöntemleri ile deneme. Grubun açık inovasyon yaklaşımı, siber güvenlik, Büyük Veri, yapay zeka veya nesnelerin interneti gibi alanlarda 2015'ten bu yana başlatılan 250'nin üzerinde deneysel projeye yol açmıştır. Grup ayrıca, Fransa, Hindistan, Romanya ve Senegal'deki diğer işletmelerin yanı sıra çeşitli işletmeler için buluşmalar ve hackathonlar düzenlemiştir;
- **girişimcilik 2017 yılının sonunda, Grup, çalışanların girişimsel projelerini teşvik etmek amacıyla Dahili İş Kurma Çağrısını başlattı. Program, Gruptaki tüm çalışanlara açıldı ve 15 milyondan fazla çalışan, 150 milyon Avro'luk bir Yenilik Vakfından yararlanan programa katıldı. Banka için stratejik öneme sahip 17 konuyu kapsayan 600'den fazla proje sunuldu. Dünyadaki dokuz farklı ülkede Grup Yönetim Komitesi üyeleri tarafından desteklenen altmış başlangıçta şu anda yerel ortaklar (Fintech Circle, TechHub, Schoolab ve IdeaSense, diğerleri) tarafından kuluçkaya yatırılmaktadır. Çalışanlar ayrıca iş seviyesindeki inovasyon platformları (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri dahilindeki SG Piyasalar İnovasyon platformu gibi) hakkında fikirler öne sürebilirler;**
- dış yenilik ekosistemlerine doğrudan yatırım. Özellikle, Societe Generale, La Défense'de (Paris ticaret bölgesi) dayanan ve neo-finans, siber güvenlik, yapay zeka alanlarına ve ve makine öğrenmesine odaklanan "SWAVE" adlı bir FinTech / InsurTech kuluçka için 2 milyon Avro kurdu ve finanse etti.

Dijital dönüşüme ve yeni çalışma yöntemlerine yönelik bu bağlılığın bir sonucu olarak Societe Generale, Les Echos Executives yayın ekibi tarafından sunulan 2018 eCAC40 ödülleri dijital olgunluğu ile Fransız şirketleri arasında birinci sırayı almıştır.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_in_corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

YETENEKLERİ TEŞVİK ETMEK VE GELECEK KUŞAK YÖNETİCİLERİ HAZIRLAMAK İÇİN POTANSİYELLİ ÇALIŞANLARA YÖNELİK YAKLAŞIM

Yetenek Yönetimi politikası, tüm Grup kuruluşları için geçerlidir ve Grup'un Liderlik Modeline dayanmaktadır (bkz. S. 251, "Liderlik Modeli"). Grubun geleceği için kilit rol oynayacak yüksek potansiyelli olan çalışanları tespit etmeyi, geliştirmeyi ve tutmayı amaçlar.

Societe Generale, 2018'de bu politikada bazı değişiklikler yaptı ve Bankanın liderlerinin ve iş ve hizmet birimlerinin ihtiyaç ve beklentilerine daha çevik ve daha uygun hale geldi. Yetenek tespiti kriterleri, Grubun ihtiyaç ve zorluklarını daha iyi yansıtabilecek şekilde revize edilmiştir. Yetenek gelişimini daha iyi uyarlamak için birbirini takip planları ile olan bağlantı güçlendirildi. Bu değişikliklere, yüksek potansiyele sunulan gelişim programlarının ve çalışanların ve üst düzey yöneticilerin iç Kurumsal Üniversite ve koçluk ekipleri tarafından uyarlanması eşlik etti. Yeni programlar daha kişisel ve modülerdir ve Liderlik Modelinin becerilerini geliştirmeye odaklanırlar. Kurumsal Üniversite tarafından 2018 yılında yürütülen gelişim programlarına katılan 300 kişiden% 33'ü kadın, % 21'i uluslararası (yani Fransız değil) idi.

Lütfen tüm göstergeler için şu adresi ziyaret ediniz: [societegenerale.com](https://www.societegenerale.com)

Paydaşlar ile ilişkilerimizde hassas hareket etme

İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ MODELİNDE YANSITILAN KURUMSAL KÜLTÜR

Grubun değerleri ve Liderlik Modeline yansımaları ve Grup Davranış Kuralları ilkeleri tüm insan kaynakları yönetimi süreçlerine rehberlik eder.

İşe alımda

Grup, iş görüşmelerinde adayın Liderlik Modeli aracılığıyla teşvik edilen davranış becerileriyle olan ilişkisinin derecesini değerlendirmek için kullanılan bir matris geliştirmiştir. 2018'den bu yana, insan kaynakları ekipleri ve yöneticilerinden ayrıca tüm pozisyonlar için (kalıcı veya geçici pozisyonlar, stajlar vb.) İşe alım sürecinin bir parçası olarak bir çatışma kontrolünü sistematik olarak yapmaları istenmiştir.

Performans yönetiminde

Yıllık değerlendirmeler, kişisel gelişim planları ve 360 ° anketleri, operasyonel sonuçların alınma şeklini dikkate almaktadır. 2018'deki yıllık değerlendirme formuna, risk yönetimi, hizmet kalitesi ve çalışanın müşterinin çıkarlarına olan saygısını içeren bir Davranış ve Uygunluk bölümü eklenmiştir. Bir çalışanın davranış kurallarına uymadığı tespit edilirse, yöneticileri sorunları düzeltmelerine yardımcı olmak için özel bir eylem planı uygulamalıdır. Davranış ve uyumluluk performansı kariyer gelişiminde ve özellikle ücretlendirmede bir faktördür. 2018'de, 122.200'den fazla Grup çalışanın, yani aktif çalışanların% 94'ünün kalıcı sözleşmelere ilişkin değerlendirmesi yapılmıştır.

Gelecek kuşak yöneticileri belirlerken, birbirini takip eden planlarda ve üst düzey yöneticilerin algısında

Grubun kilit pozisyonlarındaki yüksek potansiyel ve haleflerin belirlenmesi, Liderlik Modeline dayanmaktadır. Aynı zamanda, Grup liderlerinin (İcra ve Yönetim Komitesi üyeleri ve kilit pozisyonların sahipleri) değerlendirme sürecinde kullanılan 360 ° anketin temelini oluşturur. Bu anket, Societe Generale'nin kilit yöneticilerinin davranışlarının çalışanları, akranları ve üstleri tarafından nasıl algılandığı hakkında bilgi sağlar. Sonuçların her yıl gerçekleştirilen Grup düzeyinde konsolidasyonu, aynı zamanda yönetim uygulamalarının zaman içindeki evrimini ölçmenin bir yoludur. 2018 yılında, 500 yöneticiye 360 ° anket uygulandı. Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Birimlerinin yaklaşık 1000 Genel Müdürü, iki yılda bir bunlardan faydalanmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve düzenli çalışanlar için ücretlendirme

Grubun idari kurullarının üyeleri ve daha geniş olarak düzenlenmiş çalışanlar için geçerli ücret politikası⁽¹⁾ uyum ile risk yönetim kurallarına riayet etmeleri dâhil nicel ve nitel faktörlere bağlayarak en iyi uygulamaları teşvik eder. Risk ve Uyumluluk Birimleri, yönetimle birlikte, düzenlenmiş çalışanlar için ilgili değerlendirmelerin yapılmasından sorumludur (şirket web sitesinde bulunan Societe Generale Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporu'na bakınız ve s. 98, "Üst Düzey Yönetim ve Genel Müdürlerin Ücretleri").

Grup Yönetim Kurulu üyeleri için 2018 yılında ortak hedefler sistemi uygulamaya kondu. Bunlar arasında finansal performans, müşteri memnuniyeti ve koruması (Net Promoter Score'a göre), çalışan bağlılığı (Grubun Çalışan Memnuniyeti Anketi ile ölçülen şekilde) ve kurumsal sosyal sorumluluk (Grubun varlık yöneticisi RobecoSAM'in finansal olmayan notuna göre) yer almaktadır. Bu hedeflere ulaşmak değişken ücretlerinin bir kısmını belirler.

Yaptırım politikasında

2018'deki Kültür ve Davranış Programı'nın bir parçası olarak, Grup, disiplin yetkilerinin kullanılmasını, Grup boyunca izlenecek kılavuzlar aracılığıyla yönetecek bir politika oluşturmaya karar vermiştir. Bu politika 2019 yılında yayınlanacak ve Grup çapında geçerli kurallar bakımından şeffaflığı sağlayacaktır. Aşağıdakileri içerir:

- iki ayrı hata ve hata kategorisinin tanımı;
- Grup rehberleri ve en iyi uygulamalar (derecelendirilmiş yaptırım sistemi, yaptırım kararları ve uygulamasında yönetsel sorumluluk, yaptırımın ciddiyetinin belirlenmesinde uyumsuzluk, yaptırımların izlenmesi)
- Genel Yönetime (özellikle) disiplin cezalarına genel bir bakış sağlamak amacıyla tüm Grup için iki yılda bir raporlama;
- Çalışanların, doğrudan veya dolaylı olarak, farkında olabilecekleri herhangi bir disiplin suistimalini rapor etme imkanı.

Politikanın uygulanmasına, özellikle yöneticileri ve insan kaynaklarını hedef alan bir iletişim ve eğitim kampanyası eşlik edecektir.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_in_coprte-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

(1) CRD4, AIFMD, UCITS V ve Solvency II direktiflerine göre tanımlanmış, sorumluluk düzeyi belirleme kriterleri, risk üzerindeki etki ve genel ücret düzeyine dayanarak tespit edilmiştir.

ÇEŞİTLİLİĞİN TEŞVİK EDİLMESİ

Ayrımcılığı önleme tedbirleri

Grubun çeşitlilik politikası, önyargılılıkla mücadele etmeyi ve bir katılım kültürü oluşturmayı amaçlamaktadır. İstihdam sırasında ayrımcılığa karşı korunma, Banka'nın 2013 yılından beri geçerli olan sürekli izlemesinin özel bir odak noktasıdır. 2016'dan bu yana, Grup'un ayrımcılığa karşı hareketi bir dizi uluslararası sözleşmeyi onaylaması ve ilgili ilkelerin paydaşlarıyla imzalanan anlaşmalara dahil edilmesiyle geliştirilmiştir:

- BM Küresel İlkeler Sözleşmesi himayesinde mesleki cinsiyet eşitliğini kapsayan Kadının Güçlenmesi Prensipleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün himayesinde, iş dünyasına engelli kişilerin katılmasını teşvik eden Küresel İş ve Engellilik Ağı Tüzüğü,
- Birleşmiş Milletler'in işyerinde LGBTİ kişilerin ayrımcılığına karşı standartları
- UNI Global Union ile 2015 yılında imzalanan ve sendikal özgürlük, temel özgürlükler, çalışma koşulları, ayrımcılık yasağı ve insan hakları konusunda bakımın görevine ilişkin olarak Şubat 2019'da yenilenen anlaşma (bkz. s. 260 diyalog").

İşyerinde ayrımcılık riski, Grup'un Bakım Görev Planı kapsamında, 2018'de yürütülen çevresel ve sosyal risklerin analizine dahil edilmiştir (bkz. S. 291, "Bakım Görev Planı"). Mevcut politikalar, süreçler ve kontroller bu alanda Grubun işletmelerinde gözlemlenen kalıntı risklere göre güçlendirilecektir.

Grup içinde çeşitlilik

Grup 142 farklı milletten istihdam etmektedir ve çalışanlarının% 58'i Fransız değildir. Yönetim Komitesi üyelerinin% 24'ü uluslararası bir profile sahiptir (2017'deki% 25 ile karşılaştırıldığında).

Çeşitlilik, hem etik sorumluluk hem de performans meselesidir ve Grup, atanan kadınlara ve uluslararası adaylara, atamalarında daha fazla dayanışma sağlama kararında da belirtildiği gibi, Banka yönetim organları nezdinde sorumluluk pozisyonlarına ve mevkilere üst düzey yöneticileri terfi ettirme hedefini korumuştur. 2018 yılının sonunda, yüksek potansiyel havuzları %40 kadın ve % 42 uluslararası çalışanı içeriyordu. Grup Yönetim Komitesi üyelerinin% 23'ü kadındır (2017'deki% 21'e kıyasla).

Societe Generale, aşağıdakileri de içeren amaçlara ulaşmak için bazı temel önlemlere güvenmektedir:

- çeşitlilikten sorumlu belirli bir Grup Yönetim Komitesi üyesinin belirlenmesi;
- Kadınlara ve uluslararası çalışanlara yönelik göstergelerin izlenmesi, yani. potansiyeli yüksek havuzlarda temsilleri ve ardeşik planlar, promosyonlar, maaş artışları, notlar ve sınıflar vb. ;
- üst düzey yöneticilerin atanmasında daha fazla işbirliği
- belirli sosyal politikaların kapsamının gözden geçirilmesi (örneğin, sosyal politikaların farklı aile modellerini dikkate almasını sağlamak için); ve
- çeşitlilikle ilgili bir dizi bilinçlendirme girişimi. Örneğin, 2018'de Grup, 2019'da yayınlanan ve Grubun bu alandaki ilerlemesini geri çeken, dahil olmaya ilişkin bir derginin de eşlik ettiği bir dizi çeşitlilik konferansı ("Mandala") düzenledi.

İşyerinde cinsiyet eşitliği

Grup, 2016 yılında BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin Kadının Güçlendirilmesi İlkelerini imzaladı. Bu ilkelerin imzalayanları işyerinde, ekonomik ekosistemde ve daha geniş toplulukta cinsiyet dengesini teşvik etmek için kurumsal eylemde bulunmayı taahhüt eder. Banka işletmelerinde birçok toplumsal cinsiyet eşitliği girişimi yapılmıştır (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-employer>).

2018 yılında Societe Generale, NGO Equileap tarafından yayınlanan uluslararası cinsiyet eşitliği sıralamasında önde gelen Fransız bankası ve üçüncü Fransız şirketti (ve dünya genelinde 3.000'den fazla şirketin 14'ü). Atanan not 19 kritere (yönetim pozisyonundaki kadınların yüzdesi, eşit ücret, taşeronluk uygulamaları, ebeveyn izni vb.) dayanmaktadır. Societe Generale, kadınların Yönetim Kurulu'nda temsil edilmesi, eğitim ve gelişim politikası, çocuklu çalışanlar için destek, esnek çalışma seçenekleri, çalışanların korunması ve Grubun işyerinde kadınları teşvik etme konusundaki kamu taahhütleri konusunda özellikle iyi puan aldı.

Grubun cinsiyet eşitliği politikası çeşitli eylemlere dayanmaktadır:

- Fransa'daki Societe Generale SA'da, Societe Generale SA'daki kadınların terfi ve gelişimine yönelik hedefler belirleyen anlaşma gibi toplu sözleşmeler 2018'de yenilenmiştir.
- Çek Cumhuriyeti'ndeki Komerční Banka'da Annelik Programı da dahil olmak üzere, ebeveynler için özel önlemler. Genel olarak, Grup çalışanları, uzatılmış ebeveyn izni veya babalık / ikinci ebeveyn izni ile desteklenebilecek ortalama 21 haftalık temel doğum izni (1) hakkına sahiptir. Örneğin Romanya, ABD, Fransa, İspanya ve Brezilya'da Societe Generale işletmeleri, çalışanlara iki veya daha fazla haftalık babalık/ikinci ebeveyn izni sunmaktadır. Ek olarak, 64 Grup kuruluşu (işgücünün% 74'ünü temsil etmektedir), çocuk bakımı konusunda, faydalarının bir parçası olarak yardım sunmaktadır;
- mesleki eşitlik, bilinçsiz önyargı eğitimi ve kadınların kariyer gelişimini desteklemek için mentorluk programları hakkında bilinçlendirme kampanyaları;
- Grup içinde kadınları teşvik etmek için tartışmalar, çalıştaylar ve mentorluklar düzenleyen, dünya genelinde 2.400'den fazla üyesi olan iç ağlar (sadece kadınlar ve karma);
- Kadınların, kurumların yönetim organları içindeki temsilinin yanı sıra, terfi ve kadınlar için ödeme yapılması. Dünya çapında, Grup içindeki sorumlu pozisyonların %25'i (ilk 1000) kadınlar tarafından tutulmaktadır (2017'de %23);
- İngiltere ve Fransa'da çalışan temsilcilerine kadınların Şirkette çeşitli seviyelerde temsiline ve ücret boşluklarına ilişkin göstergelere dair kamuoyunda raporlama veya raporlama;
- Societe Generale'nin 2018'de Proje 54'e katılımı (Afrika'daki Kadınlar Girişimcileri'nde (Afrika'daki Kadınlar Hayırseverler Vakfı tarafından kurulan kadın girişimcileri destekleyen bir fon), SG Londra'nın Kasım 2018'de Finansta kadınlar beyannamesinin veya 27 diğer büyük grubun yanı sıra işyerinde "günlük" cinsiyetçiliğe karşı mücadele etmek için sekiz taahhütte bulunan # STOpE girişiminin aynı yılında imzası;

- Fırsatlar Egales gibi kurumsal projeler, Lüksemburg'da Eşit Fırsatlar Bakanlığı tarafından onaylanan ve desteklenen Hommes et Femmes (Erkekler ve Kadınlar için Eşit Fırsatlar) girişimini;
- JUMP forumu gibi şirketler arası girişimler, kadınların kariyerlerinde yüksek potansiyele sahip olmalarına yardımcı oluyor.

Genel olarak, Grubun işgücünün% 82'sini temsil eden 90'dan fazla işletme, işyerinde cinsiyet eşitliğini teşvik edecek politika veya programlara sahiptir.

SOCIETE GENERALE SA'DAN FRANSA'DA YAPILAN FAALİYETLERİN ODAĞI

2013'ten bu yana ve Fransa'daki Societe Generale SA'daki profesyonel eşitlik anlaşmaları uyarınca, erkekler ve kadınlar arasındaki eşdeğer işlerde ve Şirket içinde eşdeğer yönetim ve kıdem seviyelerinde olan 5.100'den fazla maaş farkını düzeltmek için 10.1 milyon Avro tahsis edildi. Gelecek üç yıl içinde benzer şekilde 7 milyon Avro tahsis edilecek ve bunun 2019 yılında 3 milyon Avro olması bekleniyor.

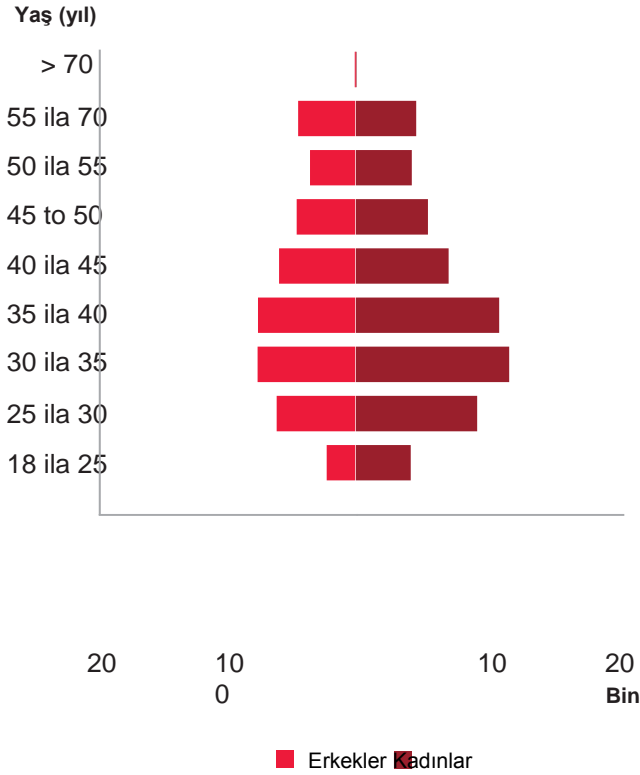
5 Eylül 2018 tarih ve 2018-771 (1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe giren) Fransız Kanunundan ve (1 Ocak 2019'da yürürlüğe giren) Fransız Yasası'ndan "Kadınlar ve erkekler için eşit ücret ve işyerinde cinsiyetçilik ve cinsel tacizle mücadele tedbirleri" hükümlerine 8 Ocak 2019'da Fransa'da Societe Generale SA'nın cinsiyet eşitliği endeks puanı açıklandı (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-employer>) Bu yıllık endeks, erkekler ve kadınlar arasındaki ücret farkını ölçer ve 8 Ocak 2019 tarihli Kararda belirtilen göstergelere dayanarak hesaplanır. Bu Kararnameye göre, şirketler 75 yılı aşkın bir küresel endeks puanının ilk yayınlanmasından sonraki üç yıl içinde ilerleme olmadığı takdirde para cezasına çarptırılabilir.

Ayrıca, Fransa'daki Societe Generale SA, Fransız Ticaret Kanunu'nun L 225-37-4 maddesi uyarınca kadınların çeşitli seviyelere terfisini sağlamıştır.

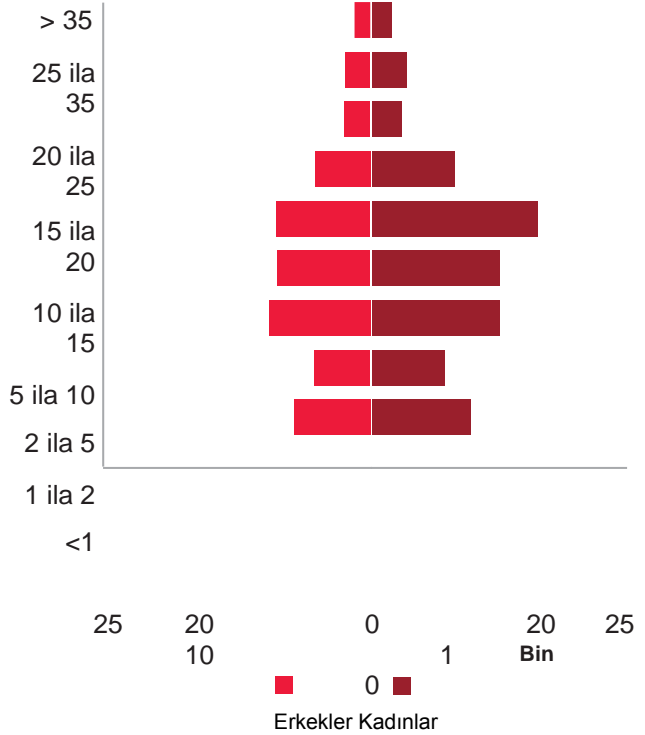
- kadınlar, Copé-Zimmermann Yasası olarak bilinen, 27 Ocak 2011 tarih ve 2011-103 Fransız yasalarına uygun olarak, 2018 sonunda Yönetim Kurulundaki sandalyelerin % 42.9'unu işgal etmiştir;
- Çalışmalarında Genel Yönetime yardımcı olan Yönetim Komitesi'nde sandalyelerin% 23'ü kadınlar tarafından tutulmuştur. Bu kadınlar, Kurumsal Üniversite tarafından yürütülen özel gelişim programlarından yararlanmaktadır (bkz. S. 256, "Yüksek potansiyel çalışanlara yaklaşım"). Özellikle, Societe Generale SA, yönetim organlarında daha dengeli bir cinsiyet karışımını teşvik etmek amacıyla üst düzey yöneticiler için atama sürecinde daha fazla dayanışma getirmiştir;
- En sorumlu% 10 pozisyonun (yani, Fransız bankacılık sınıflamasındaki en üst seviye) %35'i kadınlar Societe Generale SA'nın cinsiyet eşitliği politikası, bir dizi konuyu kapsamaktadır: yüksek potansiyeli olan ve gelecekteki yönetici havuzlarındaki kadınların oranının izlenmesi, Anahtar Kişi pozisyonları ve tanımlanmış başarı planları; özel gelişim programlarına katılım; kariyer ilerlemesinin ve maaş boşluklarının izlenmesi; ve ümit verici kadınları Banka'nın yönetim organlarına vurgulamaya yönelik eylemler.

(1) (2) Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde (kamu yetkilileri ve/veya Şirket tarafından ve/veya Şirketin katkısıyla) finanse edilen) annelik izni finansmanı için çok çeşitli modelleri dikkate alan veriler.

Nesillerin bakiyesi



Hizmet süresi



Ortalama yaş: 38 yaşında.

Ortalama hizmet süresi; 9.8 years

Kuşaklararası işbirliği

Societe Generale, sosyal anlaşmalar, Şirketlerarası OCTAVE programı gibi özel programlar, tersine rehberlik ve WhyLab nesiller arası düşünce tankı gibi düşünce kuruluşları gibi özel programlar aracılığıyla nesiller arası işbirliğini sağlamak için çaba göstermektedir. WhyLab, Y Kuşağı üyelerinden oluşmakta ve Grubun projelerini gençlere nasıl uyarlanacağı konusunda atölye çalışmaları sunmaktadır. Daha genel olarak, Grubun işgücünün %52'sine sahip 55 lokasyonu, 50 yaş üzeri çalışanlara ilişkin faaliyetler uygulamaktadır.

Fransa'da, "kuşak sözleşmesini" uyarlama çabasının bir parçası olarak Grup bağlı kuruluşları, gençler ve yaşlılar için spesifik anlaşmalar ve/veya özel eylem planları oluşturmuştur. Buna göre, Generale SA, 2017-2018 döneminde 26 yaşın altındaki 900 gencin belirsiz süreli sözleşme ile işe alınması hedefini belirlemiştir; 2017-2018 döneminde 1.821 gencin işe alınmasıyla bu hedef fazlasıyla aşmıştır. Grup ayrıca, eğitim, sağlık ve önleme, çalışma saatlerinde ayarlamalar ve kariyer sonu beceri aktarımı gibi alanlarda yaşlıları da desteklemektedir (örneğin, % 70 oranında telafi edilen dayanışma yarı zamanı). Franfinance, 2016 yılında 3 yıllığına imzalanan üretim sözleşmelerine ilişkin sözleşmenin uygulanması süresi boyunca işgücünde 60 yaşın üzerindeki çalışanlarını işte tutmayı hedeflemiştir. Crédit du Nord Grubu, 2017 yılında imzalanan üç yıllık sözleşmesinin kapsadığı dönemde 45 yaş üstü çalışanların ortalama %7'sini işe almayı ve yaşlıların %17'sine kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Engelli işçi alımı

2018'in sonunda, Societe Generale, Fransa, Çek Cumhuriyeti, Rusya ve İtalya'da olmak üzere toplam işgücünün % 1.8'ini oluşturan 2.615 engelli çalışanı (2017'de 2.479'a göre yerel olarak tanımlandığı şekilde) istihdam etti. Genel olarak, Grup'un işgücünün % 74'ünü kapsayan 69 işletme;

- engellilerin istihdamını artırmak için Romanya, Çek Cumhuriyeti, Almanya, Sırbistan, İspanya, Cezayir, Hindistan, Japonya, ABD ve diğer ülkelerde işe alım, entegrasyon ve destek programları;
- engelli öğrencilere eğitim desteği sağlayan ARPEJEH gibi eğitim kurumları veya kar amacı gütmeyen derneklerle ortaklıklar;
- çalışanlarını Fransa'daki Societe Generale SA'daki işlerinde tutma önlemleri (2018'de 620 girişim ve 2007'den beri iş istasyonlarında 4.000'den fazla düzeltme);
- farkındalık yaratma kampanyaları (Salon Handicap, Emploi & Achats Responsables üçüncü baskısı - engelliler için bir istihdam ve sorumlu kaynak fuarı, Avrupa Engellilik İstihdam Haftası, "engellilerin çalışanlarını yönetme" MOOC, "şampiyonluk" atama bilgi ve iletişim girişimleri, insan kaynakları paydaşlarının eğitimi, doğrudan müşteriyle temas halinde çalışanların eğitimi, kar amacı gütmeyen derneklerle işbirlikleri, toplantıların düzenlenmesi vb.);
- gençlere yönelik entegrasyon programları (HandiFormaBanques çalışma-öğrenim programı, Ajanslar ve Katılım programı, burslar, Biomecam Innovation & Handicap ve Paris Tech ile üniversite kursüsü, Kedge Business School ile "Yönetim ve Engellilik" kursüsü, engellilik araştırma projesi, vb.);

- korunan ve uyarlanmış sektörden alımlar (2018'de 5.8 milyon Euro'luk alımlar) ve bu sektörün profesyonelleşmesini destekleme (örneğin, Fransa'daki Societe Generale SA, insan kaynakları yönetimi için bir işgücü ve beceri planlama modelinin uygulanmasında korunan ve uyarlanmış sektörü desteklemektedir.) (bkz. sf. 282 "2018 Olumlu Kaynak Geliştirme Programı");
- bankacılık hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlayacak önlemler (ağların otomatik vezne makinelerinin uyarlanması, mobil uygulamalara dijital erişim sağlanması, Braille'de banka bildirileri verilmesi, şubelerin yenilenmesi, müşteri hizmetlerinin ağır ve işitme engelliler için erişilebilir hale getirilmesi vb.).

Sosyal katılım

Societe Generale Vakfı tarafından uygulanan girişimlerin üstünde ve üstünde (bkz. S. 284, "Societe Generale Dayanışma Kurumları Kurumsal Vakfı"), Societe Generale'nin dahil edilme taahhüdü,

- katılım programlarının kurulması (Fransız Perakende Bankacılığındaki çıraklık sözleşmeleri, yaklaşık %80'i "Nouvelle Chance" - İkinci Şans - 2015'te Perakende Bankacılığı ve ALD Otomotiv'de tanıtılan dahili program kapsamında kalıcı sözleşmelere dönüştürülmüştür);
- Kapsayıcı programlar için finansman (örneğin Institut Villebon Georges-Charpak) ve 16 yerel birlik içindeki sübvansiyonlu sözleşmeler için yaklaşık 300.000 Avro;
- 2016'da, Grande École du numérique (dijital geçiş eğitimi için şemsiye organizasyonu) Kamu Çıkar Grubu'nun ortak kurucusu, gençlerin bir iş bulmakta zorluk çeken gençlere iş bulma fırsatı veren eğitim kursları için bir sertifika etiketi,
- dijital ve BT becerilerini geliştirmek için kariyer gelişim planları;
- Fransa'da Societe Generale SA tarafından hedeflenen Fransız okulları ve üniversiteleri ile ortaklaşa eğitim öncelikli alanlarda ortaöğretimde eşit fırsat programları;
- Nitelikli mültecilerin entegrasyonu için bir programa katılmak, 2018'de uyum işlerinde çıraklık programlarında üç mülteci istihdam etmek

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_için_corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

YÜKSEK KALİTELİ BİR SOSYAL DİYALOGUN TEŞVİKİ

Yasal çerçevelerine ek olarak Societe Generale, kurumsal stratejiyi ele almak için diyalog ve istişare organları kurmuştur. 2018 yılında birlik liderleri, aşağıdakiler aracılığıyla şirketin stratejik ve ekonomik yönleri ve iş kolları üzerinde görünürlük sağlamışlardır:

- Avrupa Grup Çalışma Konseyinde İcra Kurulu Başkanı veya temsilcileri ile iki toplantı;
- ■ Grubun yeni yönetim ve stratejik yönlerini sunan İcra Kurulu Başkanı ile iki özel toplantı;
- Genel Müdürlük üyelerinin katıldığı değerlendirilen tüm projelerin stratejisi ve temelini değerlendirmeyi amaçlayan dört diyalog ve istişare organı toplantısı;
- Merkezi Ekonomik ve Sosyal Komitenin kurul oturumları sırasında İcra Kurulu Başkanı veya temsilcileri ile beş toplantı;
- Bireysel Bankacılık, Özel Finansal Hizmetler ve Akış ve Ödemelerin Yönetimi de dahil olmak üzere çeşitli meslekler için stratejik işgücü planlaması ile ilgili çalışmalarda kaydedilen mesleklerin dört toplantısı ve uyumluluk şirketleri, çevik yöntem ve bunların yaygınlaştırılması dahil olmak üzere bağlantılar BDDF içindeki çalışanların gelişimlerini ve kariyer hedeflerini destekleyerek becerilerin kendini bildirme platformu (bakınız sayfa 253, "İşletmelerde değişimi öngörmek ve kolaylaştırmak için stratejik iş gücü planlaması").

Ayrıca, Şubat 2019'da, Grup, UNI Global Union ile imzalanan temel insan hakları sözleşmesini yeniledi (bkz. S. 291, "Görev Duty Plan"). 2015'teki temel özgürlükler anlaşması ve örgütlenme hakkı doğrultusunda, bu yeni anlaşma aşağıdakilerle ilgili ek taahhütler içermektedir:

- suistimalin önlenmesi;
- Tüm İnsan Kaynakları yönetimi süreçlerinde ayrımcılığa karşı mücadele ve çeşitliliğin geliştirilmesi (ilk anlaşmada daha önce getirilmiş bir konu);
- Tüm çalışanlar için sağlık, güvenlik ve tatmin edici çalışma koşullarına uygun bir çalışma ortamı sağlamak.

Anlaşma, bu taahhütlerin yerine getirilmesi konusunda UNI Global Union ile düzenli görüşmeler ve UNI Global Union temsilcilerinin, Bankanın İnsan Kaynakları Departmanının ve Grubu temsil eden sendika örgütlerinin temsilcilerinin toplandığı yıllık bir takip toplantısı şeklindedir.

Toplu sözleşmeye genel bakış ve etkisi

2018 yılında, Banka içinde 181 anlaşma imzalanmıştır (Fransa'daki Societe Generale SA için yapılan 18 ve Crédit du Nord'un bağlı kuruluşları için yapılan 54 anlaşma dâhil). Bu sözleşmeler, ücret ve çalışanlara sağlanan faydaları (imzalanan anlaşmaların bulunduğu işletmelerin yaklaşık% 70'inde) ve çalışma koşullarını, diğer temalar ise işyerinde sosyal diyalog uygulamaları ve cinsiyet eşitliğini içerir. Özellikle sağlık ve güvenliğe odaklanan 15 anlaşma.

Fransa'daki Societe Generale SA için 2018'de imzalanan anlaşmaların beklenen etkisi aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır:

İmzalanan anlaşmalar

İstihdam ve iş desteği

- Değişen meslekler, beceriler ve istihdam ile ilgili anlaşmanın tadil edilmesi.
- Fransız Perakende Bankacılığının dönüşümüne yönelik sosyal destek anlaşması.

Ücretler ve Yan Haklar

- 2019 ücret sözleşmesi
- 2018 için ek bir teşvik ödemesi sözleşmesi
- Emeklilik tazminatı sözleşmesi
- Uzun süreli hizmet tazminatlarına ilişkin anlaşmada değişiklik

İşyerinde çalışma koşulları ve cinsiyet eşitliği

- Çalışma koşullarına ilişkin anlaşma
- İşyerinde cinsiyet eşitliği anlaşması
- Ciddi olarak hasta bir çocuğun ebeveyni olan bir çalışana dinlenme günü verilmesi sözleşmesinde değişiklik yapılması

Personel Temsilci Kurumlarının Organizasyonu

- Merkezi Ekonomik ve Sosyal Komitenin kurulması ve işletme vasıta ve şartlarıyla ilgili anlaşmanın tadili
- Avrupa Çalışmaları Konseyi anlaşmasında değişiklik
- Sosyal ve Ekonomik Komitelerin Kurulmasına İlişkin Anlaşmalar

Ekonomik Performans Ve Çalışma Koşulları Üzerindeki Etkiler

2016 yılında imzalanan istihdam ile ilgili çerçeve anlaşması; strateji, stratejik iş gücü ve beceri planlaması, hareketlilik, kuşaklar arası olma ve istihdam koruma planları için çerçeve tedbirleri. 2018 yılında imzalanan tadilat, 26 yaşın altındaki gençlerin belirsiz süreli sözleşmeler, kariyer planının devam ettirilmesi için gerekli şartlar ve yaşlıların ödemelerinin %70'ini yarı zamanlı olarak çalışmalarına izin veren programa alma amaçları için bir yıl uzamıştır. 2018 yılında Fransız Perakende Bankacılığına yönelik sosyal destek anlaşması, işten çıkarılma sayısını 2020 yılına kadar ağıda en fazla 2.135 pozisyona ayarladı ve işten çıkarılmadı. Anlaşma yerleştirmeye öncelik veriyor (eğitim, coğrafi mobilite desteği, vb.) Ve çalışanların bir projeyi yürütmek veya kariyer sonu ayarlamalarından faydalanmak için toplu sözleşmeye son vermeyi tercih etmelerini sağlıyor.

Ücret anlaşması, baz maaşların belirli bir tutarın altına veya altına yükseltilmesi için uzun vadeli bir önlem sağlar; kadınlar ve erkekler arasındaki ücret farkını azaltmak için bir bütçe; ve 2018 için ek bir teşvik ödemesinin ardında Yönetim tarafından Yönetim Kuruluna sunulması.

Ek bir teşvik ödemesi sözleşmesi, ücret sözleşmesinde belirtilen ek ödemenin dağıtılması şartlarını belirler. Kıdem tazminatı sözleşmesi ve uzun hizmet ödüllerinde yapılan değişiklik, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren, Şirket içinde önemli kıdemde bulunan çalışanlar için geçici bir düzenleme ile birlikte ödenen faydaların hesaplanmasına ilişkin kuralları gözden geçirmektedir.

Önceki sözleşmede gerçekleştirilen eylemlerin genişletilmesine ek olarak, 2018'in çalışma koşullarına ilişkin sözleşmenin yenilenmesi, hata yapma hakkı, bağlantıyı kesme hakkı, dönüşüm projelerinin insan etkisinin değerlendirilmesi, iş tartışma forumları, iş yerinde refah konusunda uluslararası bir muhabirler ağının piyasaya sürülmesi ve evden çalışmanın yaygınlaştırılmasında ilerlemeyi belirtir.

Bu alandaki önceki anlaşmalara paralel olarak, işyerinde cinsiyet eşitliği anlaşmasının yenilenmesi dört öncelikli alanda gerçekleştirilen eylemlerin sürekli uygulanmasını sağlamaktadır:

- doğum, evlat edinme veya ebeveynlik izni almayan çalışanlar için eğitime erişimin artırılması;
- eşdeğer kariyer ve pozisyonlara sahip erkekler ve kadınlar arasındaki ücret farkını ortadan kaldırmak;
- kadınları yönetimde ve bankacılık hiyerarşisinin tüm seviyelerinde teşvik etmek;
- çalışanların iş-yaşam dengesi kurmasına yardımcı olmak.

Ayrıca, işyerinde cinsiyet eşitliğini geliştirmeye yardımcı olacak yeni eylem ve taahhütleri de belirlemektedir.

Çalışanlara izin verilmesiyle ilgili değişiklik, eşi, bir Fransız sivil ortaklık sözleşmesi (PACS) uyarınca kendisi veya partneri veya birlikte yaşadığı eşi, çocuğu ciddi hasta olan çalışanlara yöneliktir.

Düzenleyici bir ortamda kurumların örgütlenme ve sosyal diyalogun işletilmesi açısından faaliyet ile ilgili anlaşmalar, ikincisinin verimli ve kaliteli olmasını ve şirketin ekonomik performansına katkıda bulunmasını sağlar. Sosyal ve Ekonomik Komiteleri kuran anlaşmaların, şirketlerdeki sosyal ve ekonomik diyalogun yeni örgütlenmesiyle ilgili reformları gerçekleştirmesi amaçlanmaktadır.

İNSAN KAYNAKLARINDA RİSK YÖNETİMİ

Bir işveren olarak sorumluluğunu yerine getiren Grup, operasyonlarının yönetmeliklere (iş hukuku, kişilerin sağlığı ve güvenliği ile ilgili standartları, sosyal mevzuatlara uymasını sağlamak için) İnsan Kaynakları yönetimi ile ilgili sosyal ve operasyonel riskleri önlemeye ve kontrol etmeye özen gösterir , vb.) ve bir yandan oluşturduğu iç kurallar ile çalışanlar için tatmin edici koşullarda iş sürekliliğini sağlar. Bu bağlamda, Grubun İnsan Kaynakları (İK) Departmanı ve İK ekipleri, özellikle aşağıdakileri içeren risk yönetimi sistemlerini kullanır:

- Her bir Grup işletmesindeki kilit İK süreçlerine ve prosedürlerine uygulanabilecek prosedürler ve kontroller (İnsan Kaynakları ve bordro yönetimi, kariyer yönetimi, ücret ve sosyal haklar yönetimi, işgücü ve beceri yönetimi ve sosyal ilişkiler yönetimi);
- Grup'ta tatmin edici bir bilgi yönetimi sağlamak için iş sürekliliği kuralları ve uygulamalarının yanı sıra çalışma süreçleri ve yöntemleri hakkında dokümantasyon;
- süreçlerini ve insan kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) düzenleyici gelişmelere, çeviklik ve analiz gereksinimlerine uyarlamak (gereksinimlere bağlı olarak Grup düzeyinde ve yerel olarak);
- Grup'un çalışma alanı dahilinde kalıcı kontrol dönüşüm programını hayata geçirmek, Genel Yönetime rapor vermek (bkz. s. 173, "Kalıcı kontrol sistemi");
- İddia edilen ayrımcılık, taciz ve suiistimal iddiaları veya kişilerin sağlığını ve güvenliğini etkileyen durumlar da dahil olmak üzere, insan kaynakları ile ilgili olaylara ilişkin şikayetleri ve/veya uyarıları toplamak için tüm Grup için oluşturulmuş haber uçuurma mekanizması (bkz. s. 291 "Özen Ödevi Planı");
- sağlık, güvenlik ve güvenlik gibi belirli risk kategorileri için belirli mekanizmalar (bkz. s. 264, "Tatminkar bir sağlık, güvenlik ve önleme stratejisi" ve bakınız s. 291 Özen Yükümlülüğü Planı).

Genel olarak, insan kaynakları yönetimi ile ilgili riskler, Grubun genel risk yönetimi sistemine dahil edilir, üç savunma hattında düzenlenir ve tüm kuruluşlar tarafından paylaşılır (bkz. S. 160, 4.2 "Risk yönetimi organizasyonu").

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tum_gostergeler_in_coprte-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

Takımların taahhüdünü geliştirmek

TAAHHÜT HAKKINDA ÇALIŞANLARLA DÜZENLİ DİYALOG KURARAK

Grup, çalışanlarının taahhüdünü, Grup genelinde gerçekleştirilen yıllık ve anonim bir iç araştırma olan Çalışan Memnuniyeti Anketi ile ölçer. Çalışanlar ile paylaşılan sonuçlar, sürekli gelişim ruhu içinde eylem planları ve çalışma grupları için temel teşkil eder.

2018'de gerçekleştirilen Çalışan Memnuniyeti Anketi (iyi katılım oranı -% 74), çalışanların Gruptaki dönüşüm anlayışını, Grup'a duydukları güveni ve stratejilerini, işyerinde bulunma ve motivasyonlarını ve yönetim kültürünü değerlendirdi. İkinci bileşen, Kültür ve Davranış programının hedefleri doğrultusunda etik ve davranışla ilgili sorular içermektedir. Ankette, çalışanların katılım oranı% 66 iken, çalışanların% 79'u Societe Generale Grubu için çalışmaktan gurur duyduğunu ve% 68'i işlerinden motive olduklarını söyledi.

Grup'taki kültür ve davranış ile ilgili olarak, çalışanların% 76'sı Grup'un faaliyetlerinde etik davrandığı,% 84'ünün yönetiminin etik ve sorumlu davranışları teşvik ettiği ve% 81'inin bilgi uçuurma haklarını kullanmaya hazır olduğunu iddia ettiği kanısındadır.

2019'dan itibaren, Çalışan Memnuniyeti Anketi gözden geçirilecek ve Fransa'da halihazırda Fransa'da halihazırda yürütülen çalışma koşullarına ilişkin anket ile bir araya getirilecektir (bkz. S. 265, "Psikososyal risklerin önlenmesine odaklanma"), .

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tum_gostergeler_in_coprte-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

HERHANGİ BİR ÇALIŞANIN ŞİRKETİN PERFORMANSINA KATKISINI KABUL EDEREK

Ücret politikası

Societe Generale'nin ücret politikası, tüm çalışanlar için ayrımcılık yapılmaması ve eşit muamele konusundaki Politika ile uyumludur ve yasal gereklilikleri karşılar. Grup'un faaliyet gösterdiği piyasaların ekonomik, sosyal, yasal ve rekabetçi ortamına adapte edilmiş olan bu politika, yine de tüm kuruluşlar tarafından paylaşılan ilkelere dayanmaktadır:

- bireysel ve toplu performansın ödüllendirilmesi;
- sağlıklı ve etkin risk yönetimini teşvik etmek ve çalışanların uygunsuz risk almaları istenmemesini sağlamak;
- stratejik yetenek ve kilit kaynakları çekmek, elde tutmak ve motive etmek;
- çalışanların çıkarlarını, Grup ve hissedarlarıyla uyumlu hale getirmek;
- Çalışanların eşit muamele görmesini sağlarken çalışanların geçerli içsel kurallara ve düzenlemelere uyup uymadığını kontrol etmek.

Parasal ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonu tatmin edici bir şekilde tutma yeteneğini ödüllendiren sabit bir maaş içerir ve piyasa uygulamaları ile tutarlı bir şekilde belirlenir. Ayrıca, kolektif ve bireysel performansı tanımayı amaçlayan değişken ücretlendirmeleri de içerir. 2014'ten bu yana Fransa'daki Fransız Perakende Bankacılığı ve Özel Bankacılık satış güçleri için bireysel komisyon sistemi ortadan kaldırılmış ve yerini brüt küresel yıllık ücret ve değişken bileşen almıştır. 2018 mali yılı için Grubun personel giderleri 9,6 milyar Avrodur (bkz. sayfa 400, "Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri").

Fransa'daki Societe Generale SA için yıllık ortalama brüt ücretlendirme, ücretlendirmede olumlu bir eğilim gösteren, 2017 yılına göre% 2,9 artarak 56,250 Avro (1) oldu. Ayrıca, Fransa Cumhurbaşkanı'nın 2018'nin sonunda yaptığı duyuruların ardından, Societe Generale, 2019'da Fransa'daki tüm Fransız çalışanlarına 2019'da Fransa'nın tüm çalışanlarına verdiği, yıllık brüt maaş 44,954 Avro altında veya buna eşittir (garanti edilen asgari ücretin 2,5 katı).

Şeffaflık ve iletişim

Avrupa 2013/36/EU sayılı Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD 4) gereğince özellikle Grubun risk profili üzerinde mesleki faaliyetlerinin önemli bir etkiye sahip olmasına tabi olduğu personel kategorileri için Societe Generale Grubunun ücret politikasını yöneten prensipler, Ücret Politikalar ve Uygulamalar Raporu'nda detaylı olarak verilmiştir. Her yıl olduğu gibi Genel Toplantısından önce yayınlanır ve AB 575/2013 sayılı Yönetmeliğin⁽²⁾ hükümlerine göre Fransız İhtiyatı Denetim ve Karar Mercie (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution – ACPR) sağlanır. Bu rapora ek olarak, faaliyetlerinin Banka'nın risk profili üzerinde önemli bir etkisi olması muhtemel olan çalışanlar hakkında ayrıntılı nicel bilgiler de ACPR'ye gönderilir.

Bireysel düzeyde, her yıl Fransa'daki Societe Generale SA'daki belirsiz süreli sözleşme kapsamında çalışan personel ve okurken çalışan katılımcılara, toplam ücretlerinin bileşenlerine genel bir bakış sunan Toplam Ödül Beyanı iletilir. Crédit du Nord ve yurtdışındaki bazı Societe Generale yan kuruluşları ekiplerine benzer belgeler sunar.

Çalışan tasarruf planları ve çalışan pay sahipliği

2018 yılı sonunda yaklaşık 81.000 kişiyi temsil eden Societe Generale'nin mevcut ve eski çalışanları, Şirket ve Grup Tasarruf Planları kapsamında toplamda hisseli sermayenin %6,17'sini ve oy verme haklarının %10,91'ini elinde tutmuştur.

Kar paylaşımı, teşvikler ve şirket tasarruf planları

Fransa'da, çalışanlar Banka'nın uzun vadeli gelişimine kar paylaşımı ve / veya teşvik programları yoluyla katılmaktadırlar. Bu programlar çalışanların bir projeyi finanse etmelerini veya ek gelir elde etmelerini sağlar. Şirketin genel performansı (finansal ve finansal olmayan) ile bağlantılıdır ve sendikalarla her üç yılda bir imzalanan Societe Generale anlaşmalarıyla düzenlenmektedir. Fransa'daki Societe Generale SA için, 2018'de 2017 mali yılı için ödenen toplam kar payı ve teşvik tutarı Kişi başına 1.000, yani önceki yıla göre% 22,6 artış. dahil olmak üzere, 2017 mali yılı için 2018'de ödenen kar paylaşımı ve teşvikin toplam tutarı 142 milyon Avrodur (bunun 6 milyon Avrosu CSR hedefleriyle ilgili paya aittir). Bu tutar finansal sonuçların kalitesine ve Banka'nın kurumsal sosyal sorumluluk açısından güçlü performansına bağlanabilir. Tasarruf planları (şirket tasarruf planı (PEE) ve toplu emeklilik tasarruf planı (PERCO)) orta / uzun vadeli tasarruflar ve tercihli finansal koşullar (3) ve vergi oranları sunar. Bu planlarda sunulan menkul kıymetler, çalışan ortak olma fonu (E tipi Fonlar) dâhil yedisi PEE'de olan geniş bir yelpazede şirket ortak fonların (FCPE'ler) içerir. Mali tazminat (kar paylaşımı ve teşvik ödemelerinden (4)) Şirket tasarruf planına yatırılabilir (ayrıca bkz. Aşağıda "Societe Generale çalışanları için SRI onaylı tasarruflar").

Societe Generale şirketi yatırım fonu hakkında bilgi: "Societe Generale Actionnariat (Fonds E)"

Societe Generale yatırım fonu yöneten kuralların şartları altında Fonun varlıklarında yer alan Grup hisselerine eklenen oy hakları, sahip oldukları hisselerle oranla bireysel olarak fon birimlerinin sahiplerine aittir. Eşit sayıda birim holding çalışan temsilcisi ve yönetim temsilcilerinden oluşan Fonun Denetleme Kurulu, pay sahipleri tarafından kullanılmayan cüzi paylar ve oy hakları için oy verme hakları kullanır. Kamu alım ya da takas teklifi yapılması durumunda, Denetleme Kurulu, verilen oyların nispi çoğunluğuna dayanarak arza hisse verilip verilmeyeceğine karar verir. Nispi çoğunluk bulunmadığı takdirde karar, verilen oyların nispi çoğunluğuna göre karar veren pay sahiplerinin oylarına sunulur.

Societe Generale çalışanları için SRI sertifikalı tasarruflar

Societe Generale'nin çalışan tasarrufu planı, çalışanlara CIES (Birlik İçi Çalışan Tasarrufları Komisyonu) tarafından SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) belgeli çeşitli şirket yatırım fonlarına⁽⁵⁾ (FCPE) yatırım yapma fırsatı sunmaktadır. 31 Aralık 2018 itibarıyla Grubun Fransa'daki tasarruf planlarındaki (çeşitli Şirket Tasarruf Planları, Grup Tasarruf Planları ve Toplu Emeklilik Tasarruf Planları) tüm SRI fonları, yönetilen varlıklarda 283 milyon Avroyu temsil etmiştir.

Çalışan hisse planları: genel politika

Grup, 2011 yılında hisse alım veya taahhüt seçeneklerini askıya aldı. Fransa'da 2006'dan bu yana ve 2009'dan bu yana yurtdışında Genel Kurul'da yetkilendirilen ücretsiz pay ihraç edilmiştir. Ücret Komitesi'nin tavsiyelerine dayanarak, Yönetim Kurulu aşağıdaki politikayı tanımlamıştır: üç çalışan kategorisinin uzun vadeli sadakatini ödüllendirmek, motive etmek ve güvence altına almak için hisseler verilmiştir: sorumluluklarına bağlı olarak Grup'un sonuçlarına önemli katkı yapan çalışanlar; iş piyasasında uzmanlığı aranan yüksek potansiyeli olan çalışanlar; ve çalışmaları Şirket için son derece değerli olan çalışanlar.

Buna ek olarak 1 Ocak 2014 tarihinden beri geçerli Avrupa Direktifi CRD4'e göre tanımlı olan mesleki faaliyetlerin Grubun risk profilini etkilediği personel kategorileri (düzenlenmiş kişiler olarak anılan) için geçerli özel sadakat ve ücret politikası bağlamında icra kurulu başkanlarının işlerin ilgili olduğu belirli çalışanların değişken ücretlerinin bir kısmı, performans payları şeklinde tehir edilir.

Hibeler, lehtarın kategorisine veya seviyesine bakılmaksızın Grup içinde, temlik tarihinde ve toplu performansta tam olarak varlığına bağlıdır. AFEP-MEDEF Kurallarının önerileri doğrultusunda Societe Generale icra kurulu başkanlarına uygulanan Grup performans koşulları zorlu ve önceden tesis edilmektedir. Bu finansal araçların hibesi, şirketin finansal tablolarında UFRS 2'ye uygun olarak personel giderleri kapsamında muhasebeleştirilir.

(1) Toplam ortalama ücret, sabit ve değişken bileşenleri, ayrıca finansal tazminat (kar paylaşımı ve teşvikler) ve primler hariç ikramiyeleri içerir. Ortalama, farklı izlenen ve ayrı bir raporda ele alınan (mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olan) düzenlenmiş kişiler dışındaki tüm çalışanlar için hesaplanır.

(2) 2017 Ücretlendirme Politikaları ve Uygulama Raporu, Nisan 2018'de ACPR'ye gönderildi ve Societe Generale internet sitesinde yayınlandı.

(3) Çalışanlar ve emekli eski çalışanlar için ayrılan sermaye artırımları durumunda Societe Generale payında ödenen ve indirilen tasarruflara ilişkin şirket katkı payı.

(4) Fransa'daki Societe Generale SA dışında, Not 5.1 p. 2018'deki 400'te, Şirket'in tasarruf planları olan Fransız iştiraklerinin çoğu teşvik edici ve / veya kar paylaşım sözleşmesinden yararlanmaktadır.

(5) Societe Generale için: SG Obligations ISR, SG Diversifié ISR, Amundi label actions solidaire; for Crédit du Nord: Amundi Label Équilibre Solidaire, Amundi Label Obligataire et Solidaire, Arcancia Ethique & Solidaire, Étoile Sélection Développement Durable.

2018 planı

Ücret Komitesinin teklifi üzerine Yönetim Kurulu, 14 Mart 2018 tarihli toplantısında 18 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısının 19. ve 20. kararlarına uygun olarak belirli personele performans payı vermiştir.

19. karar uyarınca bankacılık düzenlemeleri tarafından belirlenen düzenlenmiş kişiler (icra kurulu başkanları ve İcra Kurulu üyeleri dâhil) için özel sadakat ve ücret politikası kapsamında verilen performans payları, toplamda yaklaşık 828.000 adet paya karşılık gelen hisse sermayesinin % 0,10'unu temsil etmektedir. Hak kazanma süreleri iki ila altı yıl arasında değişir, bunu en az altı aylık bir tutma süresi izler. Bu paylar, her bir esas iş ve işletmeye özgü performans koşullarına tamamen tabidir.

20. karar uyarınca, uzun vadeli teşvik planından yararlanılan toplamda yaklaşık 862.000 hisseyi alan 5.424 kişiyi toplamıştır. Sermayenin% 0,11'i.

İcra Kurulu Başkanları ve Grup Yönetim Komitesi üyeleri bu planın lehtarı değildi. Plan yararlanıcıları, yaklaşık 63 farklı ülkede 2.201 kadını ve diğer çalışan kategorilerine (yönetici olmayanlar dahil) ait 3.223 erkekten oluşuyordu. % 40'ı Fransa dışında çalışıyor. Tüm paylar, Societe Generale'in net gelirine dayanan bir performans koşulunun yanı sıra temlik dönemi boyunca bir mevcudiyet durumuna tabi olarak verilir. Hisseler, üç yıl sonra her bir yararlanıcı için kesin olarak kesinleşecektir.

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_için_corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

İŞTE ESENLİĞİ TEŞVİK EDEREK

İşte yaşam programı

Grup, 2015'den beri altı temaya dayanan bir İş Yaşamı programını yürütmektedir:

1. bireysel ve toplu verimlilik
2. sağlık ve korunma;
3. evden çalışma ve yeni organizasyon modelleri;
4. çalışma ortamı (bkz. s. 256, "Yeni çalışma yolları ve daha çevik organizasyonel modeller: yeniliği getirenler");
5. kilit yaşam olayları sırasında destek;
6. ve özellikle de Liderlik Modeli ve Kültür ve Davranış programı ile bağlantılı eğitim ve bilinçlendirme girişimleri yoluyla yönetim kültüründeki değişim.

Ayrıca, çalışma koşulları konusu, UNI Global Union ile yapılan uluslararası anlaşmaya (bkz. Sf. 260, "Yüksek kaliteli bir sosyal diyalogun teşvik edilmesi") ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından yerel olarak imzalanan anlaşmalara dahil edilmiştir. Buna göre, 2018'de Fransa'daki Societe Generale SA, çalışma koşulları konusundaki 2015 sözleşmesini yeniledi ve yeni taahhütler getirdi (bkz. S. 260, "Toplu pazarlığın genel görünümü ve etkisi"). UNI Global Union ile yapılan anlaşma, Grubun işyerinde iyi olma halindeki muhabirler ağına genişletmektedir.

2018'de Life to Work programı tarafından başlatılan girişimler, işteki refah hakkında bilgi etkinlikleri (konferanslar, çalıştaylar, etkinlikler) ve işteki refahı teşvik eden projeler geliştiren Grup işletmelerine işteki Yaşam etiketlerinin verildiği bir sistem içerir. Ayrıca, birkaç Grup kuruluşu refahı hedefleyen faaliyetler uygulamaktadır: İşletmelerin %58'i (Grubun işgücünün% 80'inden fazlasını kapsayan)

spor etkinliklerinin uygulanmasını teşvik eden sistemler; işletmelerin üçte biri (işgücünün üçte ikisini kullanıyor) beslenme odaklı girişimler başlattı; İşletmelerin% 50'sinden fazlası (işgücünün% 70'ini kapsamaktadır) bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için önlemlere sahiptir (aşağıya bakınız).

Bireysel ve toplu verimlilik

2014'ten beri Societe Generale'nin üst yönetimi "15 İş-Yaşam Dengesi Taahhüdü" Şartı'na bağlı kalmıştır. Söz konusu işletmeye bağlı olarak, daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için uygulanan girişimler şunlardır:

p esnek çalışma saatleri politikası - işgücünün% 54'ünü istihdam eden, Grup işletmelerinin neredeyse üçte birinde;

p Çalışanların ve yöneticilerin arasında yıllık değerlendirme sırasında iş yükü hakkında resmi bir tartışma yapılması;

p Toplantı programları çalışanları arasında ve çalışma saatleri dışında e-posta kullanımı arasında farkındalığı arttırmak;

p İşin içeriği ve koşulları hakkında diyalog için forumlara çalışanların katılımı

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/tüm_göstergeler_için_corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

YETERLİLİK SAĞLIĞI, GÜVENLİĞİ VE ÖNLEME POLİTİKASI

Sosyal koruma

Societe Generale, başta sağlık, emeklilik, ölüm, malullük ve iş göremezlik sosyal hakları olmak üzere tüm çalışanlarının sosyal korunmasına aktif olarak katkıda bulunarak sosyal sorumluluğunu yerine getirir. Her bir Grup kuruluşu, ülkelerindeki zorunlu fayda planına bağlı olarak ihtiyaç duyulan ek teminatın derecesini belirlemektedir ve bu koruma düzeyi, yerel pazar uygulamaları ile karşılaştırılabilir asgari teminatı sağlamalıdır. Buna göre, dünya çapındaki tüm Grup çalışanları, kendi ülkelerindeki zorunlu sosyal koruma planlarından ve 10 çalışandan 9'u ek bir sağlık veya kişisel koruma planından yararlanmaktadır.

Uluslararası Perakende Bankacılıkta tüm Afrika bağlı kuruluşları, çalışanın ölmesi gibi çoğu durumda kişisel koruma sigortası ve belirli durumlarda tamamlayıcı emeklilik planları gibi çalışanlara ve onların lehtarlarına sağlık sigortası sunmaktadır. Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika'daki iştiraklerin tüm çalışanları, Şirketin sağlık harcamalarına katkısından bakıma ve yararlanmaya daha kolay erişebilir.

Fransa'da Societe Generale Grubu sağlık planı yaklaşık 122.000 kişiyi (katılımcı üyeler ve lehtarlar) kapsamaktadır.

Sağlık politikaları

Grup, sağlık ve kişisel güvenliği etkileyebilecek riskleri ve tüm kurum içindeki sosyal riskleri sürekli olarak izlemektedir. Grubun iştiraklerinin ve şubelerinin yaklaşık% 85'i tesiste tıp uzmanlarına sahiptir veya sağlık kuruluşları ile anlaşmaları vardır ve işletmelerin yaklaşık% 90'ı (iş gücünün% 98'ini kapsayan) işyerinde önleme ve sağlık bilgilendirme kampanyaları düzenler.

Bu çerçevede, örneğin Fransa'daki Societe Generale SA, kanserli veya daha fazla kronik bir hastalıklara sahip Grup çalışanlarına daha yaygın olarak sağlanan desteği geliştirmek için Ulusal Kanser Enstitüsü Kanser ve İstihdam Şartını imzaladı.

Sağlık ve güvenlik politikası ayrıca, saldırganlık, şube ağı genelinde zorunlu eğitim ve silahlı saldırı veya saldırganlık mağduru olan çalışanlar için psikolojik destek programı aracılığıyla, dinleme, arabuluculuk, soruşturma ve disiplin prosedürleriyle desteklenen psikososyal riskleri ve tacizi önleyen programlara dayanmaktadır. Şirketin bilgi uçurma mekanizması (bkz. S. 295, "Bilgi uçurma mekanizması") bu sistemin bir parçasıdır.

Toplamda, 2018 yılında, Grup 824 işyeri kazası kaydetmiştir (2017'de 814'e karşı). Devamsızlık oranı işgücünün% 3.6'sıydı (2017 yılına göre istikrarlı).

İşyerinde suistimalle mücadele politikasına odaklanmak

2018 yılında, Grup işyerinde suistimallere karşı bir politika geliştirmiş ve 2019 yılında yürürlüğe girmiştir. Aşağıdakiler tarafından suistimali önlemeye ve mücadele etmeye yardımcı olacaktır:

- Grup'un bu konudaki değer ve taahhütlerini beyan etmek;
- ortak tanımları benimsemek ve bu türden eylemlere örnekler vermek;
- Bu tür davranışları yönetebilecek kişiler için özel eğitimlerle önleyici tedbirlerin uygulanmasının teşvik edilmesi ve daha kapsamlı bilinçlendirme girişimleri
- çalışanlara, ihbar mekanizmalarının bu tür eylemlere tanıklık etmeleri veya bunlara maruz kalmaları durumunda kendileri için uygun olduğunu hatırlatmak;
- Çalışanlara bu tür eylemlerin faillerinin iş sözleşmelerinin feshi anlamına gelebilecek disiplin cezalarına tabi olacağını hatırlatmak.

Sağlık, güvenlik ve kişisel güvenlik ile ilgili risklerin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre ile ilgili Bakım Görev Planı'nda yer almaktadır (bakınız sayfa 291, "Bakım Görev Planı").

Psikososyal risklerin önlenmesine yoğunlaşma

Stres önleme girişimleri, Societe Generale'nin işgücünün% 79'unu kapsayan Fransa'daki ve yurtdışındaki 98 Grup iştiraki ve şubesinde yürütülmektedir. Sağlık hizmetleri veya sigorta sektörü uzmanları ile ortaklaşa yürütülen ücretsiz yardım programları, psikososyal risklere dair eğitim ve/veya farkındalık artırma, stres araştırmaları ve değerlendirmeleri ve eğlence ve dinlenme faaliyetleri aracılığıyla psikososyal riskler yaratan durumlarla karşılaşabilen çalışanları bilgilendirmeye, eğitmeye ve desteklemeye çalışırlar.

Fransa'da 17.000'den fazla çalışan (İK, yöneticiler ve üst düzey yöneticiler), son 10 yılda psikososyal riskler konusunda eğitilmiştir.

Ayrıca, psikososyal risk faktörlerinin daha iyi kontrol edilmesini sağlamak için Fransa'daki 40.000 çalışan üzerinde çalışma koşullarını değerlendiren yıllık bir anket gerçekleştirilmektedir. Bu anket, uygun olduğu durumlarda çalışma koşullarını iyileştirme planlarının belirlenmesini ve uygulanmasını mümkün kılar (bkz. S. 262, "Çalışanlarla bağlılık konusunda düzenli diyalog yoluyla").

Güvenlik ve emniyet politikası

İş güvenliği ve güvenliği, Grup çalışanlarını, mülklerini ve maddi olmayan duran varlıklarını korumaktan ve kriz yönetimine katkıda bulunmaktan sorumlu olan Grup Güvenliği ve Güvenliği Birimi ve Grup varlıklarına dayalı bir bölümler ağı sorumluluğundadır. (Bkz: "s. 167 Mülkiyet ve insan güvenliği ile ilgili risk". Bu takımlar:

p Grubun karşı karşıya olduğu güvenlik tehditlerini ve risklerini belirlemek;

p Güvenlik krizleriyle başa çıkmak için Grubun faaliyetlerini daha da güvence altına alan politika ve mekanizmaları yaygınlaştırmak;

p Ulusal, Avrupa ve uluslararası kamu güvenliği makamlarıyla ilişkileri koordine etmek;

p Grubun güvenlik kültürünü güçlendirmek.

Sağlık, güvenlik ve kişisel güvenlik ile ilgili risklerin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre ile ilgili Bakım Görev Planı'nda yer almaktadır (bakınız sayfa 291, "Bakım Görev Planı"). Genel olarak, güvenlik bilgi ve önleme kampanyaları, Grubun işgücünün% 95'ini kapsayan 130 Grup iştirakinde Fransa ve yurtdışında şubelerde yürütülmektedir.

Sivil girişimlerde çalışanın katılımı

Societe Generale, çalışanlarına Grubun Fransa'daki ve dünya çapındaki ortak kuruluşlarına gönüllü olma veya beceri sponsorluk programları aracılığıyla destek olma fırsatı sunuyor. Bu programlar ortak kuruluşlarla dayanışma günleri, spor ve dayanışma etkinlikleri, derneklere verilen mali eğitim, sponsorluk, bono günleri ve hatta yaşlıların yarı zamanlı çalışmasına izin verebilir. (Bkz. S. 284, "Toplumsal taahhütler") Grup değerlerini yansıtan ".

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz

<https://www.societegenerale.com/>

[sites/default/files/documents/Document%20RSE/](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/)

tüm göstergeler için corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

5.2.3 MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE KORUMASI

Müşteri memnuniyeti, a öncelikli for the Grup

Grup içindeki herkes, müşteri memnuniyetini ölçmek ve izlemek ve somut iyileştirme eylemleri uygulamak için tasarlanmış bir dizi yapısal girişime kendini adanmıştır. Bu strateji, müşteri ilişkilerini Societe Generale'nin satış politikası ve bankacılık teklifinin kalbine yerleştirir ve tüm kalite unsurlarını izlemek için çeşitli değerlendirmelerin (anketler, gizem ziyaretleri, anketler) uygulanmasıyla sonuçlanır: kalite, müşterilerin algıladığı kalite ve algılanan kalite, özellikle öneri niyetleri bakımından (Net Promoter Score - NPS).

Sonuçlar, uygun eylem planlarının uygulanması amacıyla düzenli olarak gözden geçirilir.

2018'deki özel not:

- Societe Generale'nin Fransız Perakende Bankacılığı ağırlı, üst üste altıncı yıl boyunca "2019 Yılın Müşteri Hizmeti" olan Viséo Müşteri Görüşleri ile ödüllendirildi.
- Fransa içinden : 150.000 bireysel müşteri (yani Bankanın bu faaliyet alanındaki müşterilerinin %2'si), 15.000 profesyonel müşteri ve 3.500 KOBİ ile tavsiye niyetleri, genel memnuniyetlerinin yanı sıra sorularının ne kadar sürede değerlendirildiği ve sunulan hizmetlerin ihtiyaçlarına ve projelere ne kadar uygun olduğu gibi temel müşteri memnuniyet hususları hakkında anket gerçekleştirilmiştir.
- Şirketler pazarında, CSA tarafından yapılan son iki yıllık anketin her birinde "genel memnuniyet" puanı yükseldi ve bu da Societe Generale'i pazardaki en iyi performans gösteren bankalardan biri haline getirdi (ankete dahil olan on bankanın panelinden).
- Her yıl, Cr  dit du Nord NPS de dahil olmak üzere CSA tarafından rekabet   bir memnuniyet anketi yaptırır. Bu anketler ilk 10 veya 11 bankanın Bireysel, Profesyonel ve kurumsal müşterilerini (pazara bağlı olarak) yoklamaktadır. Cr  dit du Nord, tavsiyeler açısından ilk üçte sistematik olarak yer almaktadır.
- Boursorama, AFNOR (Webcert service taahhüdü) tarafından onaylanan tek   vrimi  i bankadır. Tavsiye oranı sürekli yüksek: Bir G  r         Yol   çalışmasında, müşterilerin% 90'ı Boursorama Banque'ı arkadaşlarına ve ailelerine tavsiye edeceklerini söyledi.
- Societe Generale Insurance, Hayat Sigortası Yatırımları, Kişisel Koruma ve Mülkiyet ve Kaza Sigortası   r  nleri için benzer bir metodoloji kullanmaktadır: Fransa'daki tüm Societe Generale ve Cr  dit du Nord müşterileri için "y  rinde" bir NPS araştırması; bir telefon görüşmesi için ayrıca gönderilen bir anket aracılığıyla sigorta yönetim platformları hakkında sürekli göstergeler sağlamaktadır.
- Uluslararası olarak, Fas, Rusya ve   ek Cumhuriyeti'nde de memnuniyet anketleri yapılmaktadır.
- Küresel Bankacılık segmentinde (büyük şirketler ve finansal kurumlar), Societe Generale, NPS yöntemine dayalı olarak iki yılda bir dünya çapında memnuniyet anketleri yapmaktadır: Fransız, İngiliz, Alman, İtalyan, Portekiz ve İspanyol müşteriler tek yıllarda, diğer ülkelerdeki müşteriler çift yıllarda sorgulanmaktadır. Genel olarak, anket verilen müşteriler, Grup'un bu segmentten elde ettiği gelirin yaklaşık% 60'ını temsil etmektedir.

Sonuçlar, 2015'ten beri sürekli olarak yükselen çok yüksek bir potansiyel tavsiye düzeyine işaret etmektedir. 2018 yılında, müşteriler bir kez daha, özellikle kurumsal hesaplar için proaktiflik ve finansal kurumlar için müşteri kapsama modelleri açısından çabalar sayesinde, ilişkiyi Bankanın en güçlü noktası olarak belirttiler. Alınan yorumlar, müşterilerin önemli bir çoğunluğunun Societe Generale'nin önceki anketlerde işaretlenen alanlarda iyileştirme ihtiya  ı olduğu için ilerleme kaydettiğini duyma ve hissetme yeteneğine değer verdiğini gösteriyor.

Talepler ve arabuluculuk

DAVA S  RE  LER  

Grubun "Müşteri talep işleme" politikası, denetim otoritesinin (Fransız İhtiyatı Denetleme ve Karar Kurumu - ACPR)   nerilerini içerir ve yasal gereklilikleri yerine getirir. İ   süreçlerde yapılan iyileştirmeler daha iyi müşteri bilgileri ve gerektiğinde ombudsmana y  nlendirilinceye kadar şikayetlerin daha etkin ve şeffaf bir şekilde artmasına neden olmuştur (bakınız, s. 239, "İddialar ve arabuluculuk").

AFNOR Webcert servis taahhüdü sertifikası altında, Boursorama, gerekçeli koşullar dışında, 15 i   günü içinde taleplere cevap vermeyi taahhüt eder. Bir müşteri taleplerinin yerine getirilmesinden memnun kalmazsa, doğrudan AFNOR Certification'a yazabilir.

Özel bir departman, Fransa İhtiyatlı Denetim ve     z  m Makamı'nın (ACPR) tavsiyelerine uygun olarak, Sigorta işleriyle ilgili taleplerin ayrıntılı araştırmalarını denetler. Alındıktan sonraki 10 i   günü içinde yanıt gönderilir; Talebin 10 gün içinde işleme alınmaması durumunda, müşteri en geç iki ay içinde yanıt alacağını bildiren bir mektup alır. Fransa'da, talep oranı (yani talep sayısı / mevcut politika sayısı) Kasım 2018 sonunda % 0.19 olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde, Sigorta işleriyle ilgili 182 iddia ombudsmana havale edilmiştir.

ARABULUCULUK

Bankanın en iyi   nleme çabalarına rağmen çatışmalar ortaya çıktığında, müşteriler müşteri ilişkileri departmanına ücretsiz ve doğrudan erişebilirler. Bu, 1996'dan bu yana geçerlidir (yani, 2001 Fransız Yasası için zorunlu hale gelmeden önce). Müşteri ilişkileri Departmanı 10 gün içinde cevap verir ve çözülmüş taleplerini ombudsmana yönlendirir, daha sonra 90 gün içinde cevap verir. Müşteri ilişkileri ekibi, ombudsmana hiyerarşik ve işlevsel bir şekilde rapor verir ve her bir tüzel kişilik için ayrı web siteleri aracılığıyla tüm Gruba hizmet eder.

2018'de ombudsman, Societe Generale ile ilgili 4.649 mektup aldı. Bunlardan 3,245'i, 456'sı kabul edilebilir sayılan arabuluculuk talepleri idi. Yaklaşık 400 karar verdi. Cr  dit du Nord grubu için 862 arabuluculuk talebinde bulunan 1.276 mektup aldı. Bunlardan 298'i kabul edilebilir sayıldı ve 240'dan fazla karar verildi (arabuluculuk hakkında daha fazla bilgi için, bakınız sayfa 239, "Talepler ve arabuluculuk").

Müşteri koruma

VERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerinin güvenilir bir ortağı olan Societe Generale, kişisel verilerinin korunmasına karşı özellikle hassastır ve bu nedenle tüm yerel ve Avrupa düzenlemelerine uyumu sağlamak için kurallar tanımlamış ve uygulamıştır. Mayıs 2018'de, kişisel veri koruma hakkındaki Genel Yönetmeliğin (Genel Veri Koruma Yönetmeliği veya GSYİH) yürürlüğe girmesi; geliri), Grup ve bağlı ortaklıkları için veri koruma çerçevesini daha da geliştirme fırsatı verdi. Grup ve iştirakleri için veri koruma çerçevesini geliştirmeye yönelik bir fırsatı temsil eder (%4 gelire kadar).

Hem yerel hem de Avrupa düzenlemelerine uygun iç kılavuzlar ve ilgili prosedürler, tüm müşterilerin korunmasını ve güvenliğini garanti etmek amacıyla, Grubun tüm kuruluşlarında (yani yalnızca Avrupa'dakiler için geçerli değildir) izlenecek kuralları ve işlemleri tanımlar ve çalışan verileri TANIMLAR

Tarafların haklarından ve bunların nasıl kullanılacağından (özellikle belirli dijital platformlar aracılığıyla) usulüne uygun olarak haberdar edilmesini ve alınan taleplerin işleme konmasını sağlayan sistemler mevcuttur.

Kişisel bir veri güvenliği politikası artık Grubun güvenlik konusundaki genel stratejisinin ve daha özel olarak siber güvenliğin bir parçasını oluşturmaktadır.

Buna ek olarak, zorunlu GSYİH eğitimi (GSYİH'nın sonunda% 94) ile GSYİH'nın bir parçası olarak çalışanların bilinçlendirilmesine özel önem verilmiştir.

Son olarak, Societe Generale Eylül 2017'de bir Veri Koruma Görevlisi (DPO) atadı. Uyumluluk Birimi'ne rapor vermek ve Bankanın veri koruma makamları (örneğin Fransa'da, CNIL) ile resmi olarak temas etmesi, Grubun kişisel veri koruma düzenlemelerine tam olarak uymasını sağlamaktan sorumludur. Kişisel veri kullanımı ve güvenliği ile ilgili konularda kendi varlıklarına yardım etmekten sorumlu olan Grup genelinde yerel DPO'lar ve muhabirler ağına güvenmektedir. Veri Koruma Görevlisi'nin görevleri arasında, bir dizi göstergenin, özellikle alınan veri gizliliği taleplerinin sayısı ve niteliği ile iç eğitim oturumlarına katılım oranının yanı sıra 2018'in sonunda başlatılan yerel DPO'ların sertifika programının düzenli bir şekilde izlenmesi de yer alıyor. .

SİBER GÜVENLİK

Bilgi sistemleri güvenliği risklerini yönetmek için Grup çapında bir sistem mevcuttur. BT Güvenliği Başkanı tarafından koordine edilmektedir ve BT Operasyonel Risk, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümünde bulunmaktadır. Grup Güvenliği direktörünün işlevsel otoritesi altında, dijital bilgilerin korunması için bir strateji önermekte ve BT sistemleri güvenlik topluluğunu koordine etmektedir. (görmek

s. 168 "Bilgi güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili riskler" ve s. 224 "2018 - 2020 bilgi sistemleri güvenliği (ISS planı)".

Lütfen şu adresi ziyaret ediniz

<https://www.societegenerale.com/>

[sites/default/files/documents/Document%20RSE/](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/)

tüm göstergeler için corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx.

5.3 GRUBUN İŞLETMELERİNE BİR CSR HEDEFİ KONULDU

5.3.1 GÜÇLÜ VE ŞEFFAF TAAHHÜTLER

Tarihi taahhütler

Societe Generale, işini aşağıdaki değerler ve ilkeleri gözeterek yürütür:

- p** İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ek taahhütleri;
- p** Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- p** UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesi;
- p** OECD'nin (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çokuluslu İşletmeler Rehberi;
- p** Birleşmiş Milletler İş ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri (bkz. sayfa 291, "2018 Özen Yükümlülüğü Planı").

Grubun burada taahhüt edildiği tüm kamu veya özel girişimlerini görüntüleyin: [en/measuring-our-performance/csr](https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr)

Gönüllü taahhütler

EKVATOR PRENSİPLERİ

Grup tarafından 2007 yılında kabul edilmiş ve 2013 yılında gözden geçirilmiş olan Ekvator İlkeleri (EP), E&S Genel Kılavuzunun temel girişimlerinden biridir. Societe Generale, takip edilmelerini sağlamak için özel iç prosedürlere ve araçlara sahiptir. AP, finans sektörünün girişime katılan 94 uluslararası finans kuruluşunun (1 Ocak 2019 itibarıyla) finansman ve tavsiye sağladığı projelerin E&S risklerini belirlemesi, değerlendirmesi ve yönetmesi için ortak bir çerçeve görevi görmektedir.

Her yıl, Societe Generale, girişimin, web sitesinin özel bir bölümünde nasıl uygulandığına dair bir rapor yayınlamaktadır: (<https://wholesale.banking.societegenerale.com/en/about/equator-ilkeleri-rapor/>). İlkelerin nasıl uygulandığını ve EP'nin kapsamına giren ve Grubun dahil olduğu projelerin bir listesini sunar.

2018 yılında Societe Generale, birliğin 2019'da yürürlüğe girecek olan İlkelerin revizyonuna ilişkin tartışmalarına katkıda bulundu.

YUMUŞAK EMTİA İLKELER SÖZLEŞMESİ

Bankacılık Ortam Girişimi (Tüketici Malları Forumu ile birlikte) tarafından geliştirilen Yumuşak Emtia İlkeler Sözleşmesi, bankacılık sektörünü aşağıdaki tarımsal ürünlere yönelik tedarik zincirlerinin dönüşümü etrafında seferber etmeyi amaçlamaktadır. palm yağı, soya fasulyesi, kereste ve sığır eti. İmzalayan bankalar, 2020 yılına kadar sıfır net ormansızlaşma hedefine ulaşmaları için sektördeki ana müşterilere yardım etmeyi taahhüt eder.

Yumuşak Emtialar Kompaktının uygulanması, esas olarak, Grubun sektör politikalarının Palmiye yağı, Ormancılık ve orman ürünleri ile Tarım, balıkçılık ve gıda sektöründeki dağıtımına dayanmaktadır.

ÇEVRESEL VE SOSYAL (E&S) GENEL KURALLAR

Societe Generale, kendi etki alanı içinde oynadığı çevresel, sosyal ve ekonomik yakınsama zorluklarının farkındadır ve iş uygulamalarında bunları dikkate almaya kararlıdır. Buna göre, Grup yavaş yavaş E&S kriterlerini kredi ve itibar riski yönetimi politika ve süreçlerine dahil etmektedir.

Düzenleyici yükümlülüklerine ek olarak, Banka bu alanda birçok gönüllü taahhütte bulunmuştur (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>). Bu yükümlülükler ve taahhütler, E&S Genel Kılavuzunda ve ilgili sektör ve sektöre özgü E&S politikalarında belirtilmiştir. İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalananlar, Grup genelinde başvururlar ve E&S değerlendirme prosedürleri için bir referans çerçevesi oluştururlar. Grubun E&S Genel Kuralları web sitesinde bulunabilir (<https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr> / Sorumlu finans).

Banka'nın faaliyetleri ve yeni taahhütleri veya düzenleyici gereklilikleriyle ilgili E&S zorluklarındaki gelişmeleri yansıtabilecek şekilde düzenli olarak revize edilmektedir.

ÇAPRAZ SEKTÖR VE SEKTÖRE ÖZGÜ E&S POLİTİKALARI

Şirketler arası çalışma grupları tarafından geliştirilen E&S politikaları Genel Yönetim tarafından onaylanır. Bunlar, kapsanan sektörlerin ana E&S zorluklarını ve risklerini detaylandırmakta, bu tür sektörler için uluslararası standartlar belirlemekte ve müşterilerin değerlendirmelerine ve müteakip adanmış işlemlere uygulanan bir analitik çerçeve önermektedir. Grubun devam eden iyileştirme taahhüdünün bir parçası olarak, sektörel gözlem mevcut politikaları güncelleme ihtiyacını değerlendirmeyi sağlar. Bu politikalar, bakım planının bir parçası olarak gerçekleştirilen risk haritalamasının sonuçları ışığında da gözden geçirilecektir.

Societe Generale, E & S veya etik açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen ve Grubun aktif rol oynadığı sektörler için 12 E&S politikasına sahiptir. Enerji ve madencilik, ekonomi ve Grup için önemleri, atmosferik emisyonlar açısından potansiyel olarak anlamlı etkilerinin (sera gazı emisyonları dâhil) yanı sıra doğal çevre ve yerel topluluklar üzerindeki etkileri (barajlar ve hidroelektrik enerji, elektrik santralleri, kömürle çalışan santraller, madenler, sivil nükleer enerji ve petrol ile gaz) dolayısıyla sektöre özgü birçok politika tarafından ele alınmaktadır. Tarım ve ormancılık sektörleri (Tarım, balıkçılık ve gıda, Ormancılık ve orman ürünleri ve Palmiye yağı) için çeşitli politikalar mevcuttur. Savunma ve denizcilik de ayrıca ele alınmaktadır (E&S politikaları halka açıktır ve Grubun web sitesinde görülebilir: <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

Societe Generale ayrıca, tüm Grup bankacılığı ve finansal işlemlerinde geçerli olan ve özel işlemlerin (bunların altında olduğu bilinen) ve müşterilerin gözden geçirilmesi için prosedürler içeren biyoçeşitliliğin korunmasına ilişkin özel bir sektörler arası politika uygulamıştır.

E&S Genel Kuralları, UNESCO Dünya Mirası Sözleşmesini, Grup tarafından imzalanan uluslararası sözleşmelerden biri olarak listelenmektedir. Daha genel olarak, "kilit biyolojik çeşitlilik alanları" olarak tanımlanan herhangi bir alana özel dikkat gösterilmektedir. Ekvator Prensipleri ayrıca biyolojik çeşitlilikle ilgili özel standartlar içermektedir ve Societe Generale'nin sektör politikalarında açıklanan girişimlerin birçoğu biyolojik çeşitliliğin korunmasına da ilişkindir.

Haziran 2018'de, Societe Generale, Entreprises tarafından başlatılan Act4Naure girişimine katıldı; Amacı, şirket ve kuruluşlarda, çevrenin giderek bozulmasına karşılık biyoçeşitlilik bilincini ve verilen önemi artırmaktır. Caisse des Dépôts (CDC) Biodiversité tarafından kurulan Pozitif Biyoçeşitlilik İşletmesi (B4B +) Kulübü kapsamında, Banka, şirketlerin ve finansal oyuncuların ekonomik faaliyetlerini ölçmek için bir biyolojik çeşitlilik ayak izi metodolojisi geliştirmelerine yardımcı olmaktadır.

E&S politikaları, Grup'un faaliyetleri çerçevesinde insan haklarını koruma konusundaki taahhüdünü, özellikle de bu konuları entegre eden sektöre dayalı girişimlerle yansıtmaktadır. 2018 yılında Banka, bazı gelişmelerden etkilenen halkların Özgür, Önce ve Bilgilendirilmiş Onayı ilkesini uygulayarak yerli halkların haklarına saygı göstermek için yeni bir taahhütte bulunmuştur.

E&S politikaları ayrıca, özellikle enerji sektöründe Societe Generale tarafından desteklenen faaliyetlerin sera gazı emisyonlarını sınırlamayı da hedeflemektedir (Grubun kurumsal web sitesinde daha fazla bilgi için, <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/responsible-finance>).

Banka, 2015 yılında kömürle ilgili faaliyetlerini azaltmayı ve bu enerjiye maruz kalmasını, 2020 yılına kadar 2 ° C'yi aşmayan bir sıcaklık artışı stratejisiyle uyumlu hale getirmeyi taahhüt etmiştir (Uluslararası Enerji Ajansının 2 ° C senaryosu (IEA)). Buna göre, 30 Haziran 2018 itibarıyla, Banka:

p kömür madenciliğine ilişkin ödenmemiş kredisini (riskini) %10'dan fazla bir oranda azalttı; buradaki amaç 2016 ile 2020 arasında %14'lük bir azalma sağlamak;

p sınırlıdır the hisse of kömür (kurulu kapasite) in the energy mix of the electricity üretim financed. Taahhüt,% 19,3 oranında karbon ile (2020'de% 19'dan daha azını elde etmeyi amaçlayan) neredeyse başarıldı.

Societe Generale, 1 Ocak 2017'den bu yana dünyanın herhangi bir yerindeki kömür yakıtlı enerji santralleri veya ilgili altyapılar için herhangi bir özel finansmana katılmamıştır.

Ayrıca, 2015 yılından beri kömür madenlerinin ve ilgili alt yapıların geliştirilmesi için herhangi bir özel finansmana katılmamıştır. Ayrıca, kömür sektöründe faaliyet gösteren şirketlerle yeni ilişkiler kurmak için özel kriterler özel sektör politikalarında tanımlanmıştır.

2018 yılında, Petrol ve Gaz politikası güncellendi. Grup, yalnızca iklim üzerinde etkisi olan petrol ve gaz sektöründeki faaliyetleri finanse etmeyi taahhüt etmiştir. Özellikle, Societe Generale artık dünyanın herhangi bir yerindeki petrol kumlarından petrol üretimi veya Kuzey Kutbu'nda petrol üretimi ile ilgili faaliyetleri finanse etmeyecek. Bu taahhütler ayrıca sürekli alevlenmeyi ve metan emisyonlarını sınırlandırmak için tedbirlerin uygulanmasını veya uygulanmasını da hedefler. Dolandırıcılık tekniklerini kullanan şirketler için, IEA'nın Altın Kuralları (Uluslararası Enerji Ajansı) uyarınca en iyi E&S uygulamalarının uygulanmasını da içerirler.

E&S prosedürleri ve araçları

Grup, E&S taahhütlerini yerine getirmek için çeşitli prosedürler benimsemiştir (E&S Genel Yönergeleri ve politikaları ve Ekvator İlkeleri). Bu prosedürler, Bankanın bankacılık ve finansal hizmetler sağladığı işlem ve müşterilerle ilgili E&S sorunlarının nasıl ele alınacağını açıklar. Başlangıçta, sadece Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerine uygulanabilir, şu anda Grubun tüm finansman ve yatırım faaliyetlerini kapsayacak şekilde geliştirilmekte ve yaygınlaştırılmaktadır. Potansiyel negatif E&S etkilerinin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve uygun yönetimini kolaylaştırmanın yanı sıra, bu prosedürler, sürdürülebilir kalkınma ile ilgili olarak olumlu bir etkiye sahip olan işlemlerin ve müşterilerin tanımlanmasını da sağlar. Bu ikili yaklaşım sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanının temelini oluşturur (bkz. S. 273, "İşletmelerin üç ayağa ilişkin temel taahhütlerine örnekler" ve s. 280, "CSR uygulamasının yatırımcılarla ilgili üç ayağının işletmeler arası yayılması").

E&S İZLEME LİSTESİ

E&S risk yönetimini kolaylaştırmak için, E&S izleme listesi iç uzmanlar tarafından üç ayda bir derlenir ve güncellenir. Societe Generale tarafından finanse edilip edilmediklerine bakılmaksızın, S&S nedenleriyle sivil toplumun tartışmasına veya kamu kampanyalarına maruz kaldıklarına bakılmaksızın tüm projeleri, şirketleri veya sektörleri / ülkeleri listeler. Bu dahili listenin amacı, ilgili işlemlerin ve müşterilerin daha ayrıntılı bir değerlendirmesini organize etmek için müşteri ve işlem inceleme sürecinde operasyonel ekipleri erken bir aşamada uyarmaktır.

E&S İSTİSNA LİSTESİ

E&S izleme listesine ek olarak, her üç ayda bir güncellenen bir E&S hariç tutma listesi geliştirilmiştir. Savunma sektörü politikası kapsamında tartışmalı silahların, özellikle anti-personel mayınlarının veya küme bombalarının üretimi, depolanması veya satışına katılmaları nedeniyle dışlanan şirketleri içermektedir. Societe Generale, bu tür şirketlere, ana şirketlerine veya yan kuruluşlarına bilerek bankacılık veya finansal hizmetler sağlamamayı taahhüt etmiştir.

Ayrıca, şirketleri durum bazında hariç tutmaya karar verebilir, örneğin yeni bir ilişki kurmadan önce veya belirli türden faaliyetlerle ilgili analizlere ek olarak.

MÜŞTERİLER İÇİN E&S DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ

Societe Generale, E&S riskinin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetiminin ortak prensipleri işletme prosedürlerine dayanarak İşletme Birimlerindeki müşterilerinin E&S analizi için tedbirler almaya devam etmektedir. Aynı zamanda, Grup, yönetim ve ilgili kontrollerin gözden geçirilmesine başlamıştır.

Ön büroları destekleyen özel bir uzman ekibiyle çalışan Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, müşterilerinin uzun yıllardır ortaya çıkardığı E&S riskini analiz etmektedir. Sektörlerden ve faaliyetlerin yerlerinden kaynaklanan ya da ihtilaflardan kaynaklanan E&S zorluklarını tespit etmeyi ve daha sonra en riskli olanlar için müşterilerin bu riskleri yönetme yeteneğini (CSR organizasyonu, uygulamaları ve olgunluğu, E&S tartışmaları ve paydaşlarla diyalogun yönetimi) değerlendirmeye çalışmaktadır. Bu değerlendirme, belirli eylemleri beraberinde getirebilir (örneğin bir müşteri adayıyla ilişki kurmamak, var olan bir ilişkiye kısıtlama getirmek veya E&S uygulamalarını değiştirmeye ikna etme amacıyla mevcut bir müşteri ile özel bir taahhüde girmek).

E&S analizi, derinlemesine E&S değerlendirmesi ve öncelikli müşteri gruplarının yıllık incelemesi ile risk bazı bir yaklaşımla desteklenmektedir. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kapsamında yaklaşık 3 bin 800 kurumsal müşteri grubu 31 Aralık 2018 itibariyle çevresel ve sosyal analizlere tabi tutulmuştur.

Fransız Perakende Bankacılığı'nda (Societe Generale ağı) 2018 E&S analizinde, Fransız ağındaki kilit kurumsal müşterilerden sorumlu işletme tarafından gözden geçirilen 133 müşteri grubunun yanı sıra Paris ve La Défense'deki iş kollarında izlenen 223 müşteri grubu ele alınmıştır. E&S ile ilgili önemli riskler tanımlanmamıştır. Bu müşteri gruplarının bazıları için değerlendirme, söz konusu şirketle görüşmelere neden oldu. Yaygınlaştırma faaliyetleri, Savunma, Kömür, Tarım ve Atık Yönetimi sektörlerinde E&S risklerinin tanımlanmasının ardından yaklaşık 60 E&S değerlendirmesiyle (müşterinin eğitimi ve işlemleri) Cr dit du Nord ağını da ilgilendirmektedir.

Uluslararası Perakende Bankacılığı içinde, Societe Generale, kurumsal müşterilerinin E&S analizi için önlemler almaya devam ediyor. 2018 yılında, E&S riskini ortaya koyması muhtemel olduğu belirlenen 100'den fazla müşteri değerlendirilmesi merkezdeki özel ekipler tarafından yapıldı. Bazı durumlarda, bu değerlendirmeler yeni ilişkileri kısıtlamaya ve hatta reddetmeye yol a mıştır. Bu analizlere ek olarak, önemli işlemler gerçekleşirken E&S değerlendirmeleri yapıldı. Bu kapsamda, E & S risk yönetimi sisteminin (uzmanlığın güçlendirilmesi, eğitim, prosedürlerin ve uygulama araçlarının resmileştirilmesi dahil) yaygınlaştırılmasına yönelik bir proje 2018 yılında başlatılmış olup, 2019 yılında tamamlanacaktır.

İşLEMLER İÇİN E&S DEğERLENDİRME PROSEDÜRLERİ

E&S risklerinin ve işlemlerin etkilerinin değerlendirilmesi, bu girişimin kapsadığı kapsamda Ekvator İlkelerinin (EP) operasyonel uygulamasını oluşturur. Dahası, Societe Generale sermaye piyasası işlemleri, borç sermaye piyasası işlemleri, birleşme ve devralmalar ve satın alma finansmanı gibi E&S zorluklarını sunabilecek bir dizi işlemi içerecek şekilde EP'nin uygulama alanını gönüllü olarak genişletmiştir. Bu kapsamın ötesinde bile, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı tarafından girilen herhangi bir finansal işlem, müşteriye ilişkin finansal kuruluşlar dışındaki herhangi bir E&S riskinin tanımlanmasını içerir.

Bankada yapılan işlemlerin değerlendirmenin ana aşamaları tanımlama aşaması olup bunu E&S değerlendirme aşaması ve eylem aşaması izlemektedir.

2018 yılında, E&S incelemesine tabi tutulan toplam 113 adet işlem Grup tarafından imzalanmıştır. Bu işlemlerden 42 proje kredisi, 4 proje ile ilgili kurum kredisi ve 1 köprü kredisi ile proje finansmanı ile ilgili 9 danışma hakkı

Ekvator İlkelerinin kapsamına girmektedir. Genel olarak 2018 yılında, EP kapsamında E&S incelemesi yapılan özel işlemlerin toplam yeni fonu 3.4 milyar Euro tutarında ve 3.7 milyar Euro ise EP kapsamının dışına dıştı (Societe Generale'in gönüllü uygulama alanı)

Özel bir uzmanlar ekibi, işlemlerin ve müşterilerin E&S etkisinin değerlendirilmesi ve anlaşılması sırasında satış yöneticilerine destek vermektedir.

2018 yılında, Grup E&S eğitim programını uygulamaya devam etti. 240 çalışana, işlemler ve müşteriler için E&S değerlendirme prosedürlerini içeren yüz yüze eğitim verildi. Ek olarak, şimdi bir mikro öğrenme platformuna erişilebilir.

Sivil toplum ile diyalog

Societe Generale, paydaşlarıyla yapıcı bir diyaloga girmeye çalışmaktadır (Grubun web sitesinde "Paydaşlarla diyalog" bölümüne bakınız): <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/csr/paydaşlarla-diialog>).

Özellikle, Grup, E&S konularını uyaran STK'ları dinler ve onlarla sohbet eder. Mümkün oldukça, bir i  soruşturma yürütülür ve yazılı olarak veya uygun şekilde toplantılarda belgelenmiş bir yanıt verilir.

Banka, STK'lar veya diğer sivil toplum üyelerinin finansman servisi veya diğer hizmetlerinin etkisi hakkında bilgilendiren herhangi bir talebi veya iletişimi merkezileştirmek için Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) Departmanını kullanır.

Societe Generale, 2018 döneminde, bizzat kuruluşlar tarafından düzenlenen iki taraflı toplantılar ya da OECD veya Ekvator Prensipleri Derneği ve Entreprises pour les Droits de l'Homme (İnsan Hakları şirketleri) tarafından düzenlenen daha geniş iştişare toplantıları şeklinde yaklaşık bir düzine STK (Dünya Dostları, BankTrack, Af  rg t , Oxfam ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı dâhil) ile 10 sivil toplum  rg t  ile çalışma grubu ve toplantılara katılmıştır.

STK'lar ile yıl içinde yapılan görüşmelerde ele alınan ana konular şunlardı:

- finans sektörünün finans sektörünün, özellikle fosil yakıtlarla ilgili (kaya gazı, kömür) faaliyetlerin finansmanı bakımından iklim üzerinde sahip olduğu etki;
- Özellikle yerel halklar ve ihtilafı alanlarda bulunan halklar olmak üzere insan hakları.

Grubun web sitesinde "Diyalog ve şeffaflık" bölümü bulunmaktadır.

(<https://www.societegenerale.com/en/news-and-media/dialogue-and-řeffaflık>).

5.3.3 ENERJİ GEÇİŞİNE HİZMET EDEN KAPSAMLI İKLİM STRATEJİSİ

Vizyon ve strateji

2015'ten beri ve Paris'teki İklim Değişikliği Konferansı (COP21), finans sektörü, finansal ve iklimle ilgili meseleler arasındaki bağlantıyı güçlendiren yasa koyucunun özel dikkatine maruz kalmıştır. Özellikle, bu, yatırımcılara ilişkin şeffaflık önerileri konusunda Finansal Güvenlik Kurulu tarafından zorunlu tutulan TCFD (İklimle İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü) girişimi ve Avrupa Komisyonu'nun eylem planı gibi sürdürülebilir finansmana uygulanabilecek artan yasal değişikliklere yansır. .

Societe Generale, Polonya'nın COP 24'ünde Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) yayınladığı Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) en son raporunda vurgulanan ve Polonya'da COP 24'te yer alan diğer dört banka ile birlikte Katowice Taahhüdünde açıklandığı gibi, iklim değişikliğinin hızlanmasının ışığında, Paris Anlaşması'nda finansal akışların "daha düşük sera gazı emisyonlarına yönelik bir eğilim ve iklim değişikliğine daha fazla esneklik" ile uyumlu olmasını hedeflemektedir.

2015'ten itibaren, Societe Generale, Bankanın küresel ısınmanın 2020 yılına kadar 2 ° C ile sınırlı olduğu senaryoya ulaşmak için harekete geçme çabası içindedir. Bu taahhüt ile Grup, iklim değişikliğinin etkilerine karşı dayanıklı karbon içermeyen bir ekonomiye en uygun şekilde yanıt verebilmesi için yönetim, risk yönetimi ve risk izleme araçlarını uygulamayı amaçlamaktadır.

Bunu yaparken, Grup, müşterileri enerji geçişi ile destekleyerek ve Afrika'da sürdürülebilir kalkınmayı teşvik ederek, iklim değişikliğine karşı mücadelede kilit aktörlerden biri olarak konumlandırmayı hedefliyor: Societe Generale'nin katkıda bulunabileceği ve katkıda bulunmak istediği iki büyük toplu zorluk (bkz. s. 273, "İklim ve enerji geçişi" ve s. 278, "Afrika").

Böylece iklim stratejisi, Grubun özel faaliyetlerinin iklim etkisini yönetmenin yanı sıra, risk yönetimi ve iklim değişikliği ile ilgili fırsatlar etrafında yapılandırılmıştır s. 281 "Grubun Tescilli Faaliyetlerinin Sorumlu Şekilde Gerçekleştirilmesi").

İklim ile ilgili risk yönetimi yoluyla belirlenen bir yönetim çerçevesi

İklim değişikliğiyle ilişkili riskler (2) yeni bir risk kategorisini temsil etmemektedir, bunun yerine Banka'nın risk yönetim sisteminde zaten mevcut olan risk türleri için ağırlaştırıcı bir faktördür (kredi ve operasyonel riskler, sigorta faaliyetleriyle ilgili risk vb.).

2017'den beri, CORISQ (Grubun risk stratejisini tanımlayan bir Genel Yönetim Komitesi) iklim değişikliği ile ilgili riskler hakkında bilgilendirilmiştir. Kredi risk iştahını tanımlarken, CORISQ, KSS Bölümü'nün uzmanlığına dayanmakta olup, ilgili iş sektörleri için (örneğin petrol ve gaz sektörü, yenilenebilir enerji kaynakları veya otomotiv sektörü) çevresel zorluklar hakkında fikir vermektedir.

2017 yılında, iklim değişikliğine bağlı risklerin gerçekleşmesiyle ilgili bir senaryonun etkisinin ölçülmesine yönelik bir mekanizma, Yönetim Kurulu'nun Risk Komitesi'ne sunulan risk haritalamasına dahil edildi.

Ekim 2018'deki İklim CORISQ toplantısı, iklim zorluklarının tahsis edilmesinde kredi riski yönetimi kapasitesinin artırılması amacıyla yönetişimi güçlendirdi. Bu aynı Komite, hedefini belirlemiştir:

- kıyaslama senaryolarını tanımlamak ve sürdürmek ve aşamalı olarak risklere duyarlı sektörlerde her müşteri için bir iklim kırılganlığı değerlendirmesi yapmak;
- çevresel zorluklara duyarlı ve özel gözetimi bulunmayan politikalara ilişkin portföyler için kredi politikası kurallarını onaylamak

Risk yönetimi ve iklim fırsatlarının ele geçirilmesi

Riskler bir dizi makro ve mikro araçla yönetilir ve fırsatlar yakalanır.

Banka için, bazı müşterilerin büyümesini destekleme açısından, üretim tesislerini veya enerji taşımacılığını (ulaştırma / mobilite altyapıları gibi) iyileştirmeyi planlayan fırsatlar açısından, Grup çeşitli alanlarda uzmanlığın kullanılmasını sağlamıştır. Sonuç, lider ticari pozisyonlardır (bkz. S. 273, "İşletmelerin üç ayağa ilişkin ana taahhütlerine örnekler" ve s. 280, "CSR uygulamasının yatırımcılarla ilgili üç ayağının işletmeler arası yayılması").

2018 yılında Societe Generale, yenilenebilir enerjilere adanmış öncü bir crowdfunding platformu olan Fransız Fintech Lumo'nun satın alınmasıyla müdahale kapsamını genişletti. Lumo, kuruluşundan bu yana, her yıl yaklaşık 100.000 hanenin yıllık tüketimine eşit, her yıl 260 milyon kWh yeşil elektrik üretecek 40 rüzgar, fotovoltaik ve hidrolik enerji projesinden faydalanmak için binlerce bireysel yatırımcıdan fon topladı.

Bu devralma ile birlikte, Banka, Fransız hükümetinin İklim Planının bir parçası olan Yenilenebilir Enerji Özgürlüğü Planının gerektirdiği şekilde, projelerini geliştirmeleri için bir kitle fonlaması çözümü sunarak büyük enerji müşterilerine hizmet verme yeteneğini güçlendirmiştir.

GEÇİŞ RİSKLERİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Geçiş riski nedeniyle ek kredi riskini ölçmek için benimsenen yaklaşım, iç derecelendirmelerin yıllık yenilenmesi sırasında tanımlanan bir güvenlik açığı göstergesine tekabül eder. Nicelme yöntemi, Societe Generale'nin 15 uluslararası bankanın yanı sıra katkıda bulunduğu Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP-FI) (3) tarafından geliştirilen yöntemden esinlenmiştir.

(1) https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the_katowice_commitment.pdf

(2) İklim değişikliği ile ilgili riskler, küresel ortalama sıcaklıktaki artıştan ve çevresel düzenlemelerdeki değişikliklerden veya borsa varlıklarındaki değer düşüklüğünden daha fazla geçiş riskleri nedeniyle aşırı ve kümülatif olaylarla ilgili fiziksel riskler şeklinde olmaktadır. Ayrıca sorumluluk riskleri içerir.

(3) UNEP-FI (2018) *Ufuklarımızı genişletmek*: <http://www.unepfi.org/news/themes/climate->

Borçlanma portföyünde, kredilerin aynı şekilde uzatılması ve borçlunun uyarlanmaması varsayımıyla 2040 senaryo analizi yapılmıştır. Geçiş önemi olmayan bir senaryoya kıyasla 2 ° C'lik bir geçiş senaryosunun etkisi genel olarak düşük bir etki gösterir, ancak özellikle yüksek karbon emisyonu üreten segmentler üzerinde yoğunlaşmış bir etki gösterir. Bu sonuçlar diğer Avrupa ve Amerikan bankalarıyla paylaşılanlarla uyumludur.

Grup, aşağıdaki sektörlerdeki müşteriler için "iklim kırılganlığı" göstergesinin değerlendirilmesini yapmayı planlamaktadır: petrol ve gaz, metaller ve madencilik, elektrik hizmetleri ve ulaşım. Bir müşteri savunmasız olarak tanımlandığında, müşteri ilişkileri yöneticisi müşterinin bu güvenlik açığını azaltma yeteneği hakkında bir fikir vermelidir (Bölüm 4, s. 149'daki Risk tipolojisi ile ilgili tüm bilgileri bulabilirsiniz).

FİZİKİ RİSKLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Grup ayrıca "fiziksel" iklim değişikliği risklerini belirlemek için UNEP-FI'nın çalışmalarına katılmıştır (1). Geçiş risklerinin aksine, metodoloji bir değerlendirme sağlayacak kadar gelişmiş değildir. Bununla birlikte, aşırı durumlar (fırtınalar, taşkınlar, kuraklıklar) ve artan değişiklikler (yükselen deniz seviyeleri, nehir kenarı erozyonu, yükselen ortalama sıcaklıklar) arasında ayırım yaparak risk transfer mekanizmalarına ışık tutmaktadır.

Fiziksel riskler konusundaki bu çalışmaya üçüncü taraf müşterilerin varlıklarının konumu hakkındaki bilgilerimizi ve ideal olarak maruz kalan bölgelerde (örneğin, Güney Doğu Asya) veya risk altındaki ticari rotalara (örneğin, Güney Doğu Asya) olan tedarikçilere güvenmeleri hakkındaki bilgilerimizi geliştirerek devam etmelidir. limanlar, deniz yollarının değişimi). Societe Generale, metodolojik araştırmalarına devam ediyor.

Sigorta faaliyeti için, iklim risklerine duyarlılık, ürünün türüne bağlı olarak değişir. Hayat sigortası varlıkları, esas olarak tahvil senetlerine yatırım yapmakta ve dolayısıyla iklim risklerine karşı duyarsızdır. Hayat dışı sigortalar (oto sigortası, ev sigortası, fırtınalar, dolu, kar ve doğal felaketler için teminat) ile ilgili olarak, iklim riski, taahhüt ve rezerv politikaları ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan reasürans aracılığıyla izlenir ve kontrol edilir.

Son olarak, Sogessur (Societe Generale Insurance'ın hayat dışı sigorta şirketi) özkaynaklarına ilişkin iklim riski, Solvency 2 Direktifinin bir parçası olarak gerçekleştirilen Kendi Risk ve Ödeme Gücü Değerlendirmesi (ORSA) yıllık düzenleme süreci aracılığıyla dikkate alınır.

İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE İLGİLİ DİĞER RİSKLER

Grup ayrıca diğer riskleri yönetmek için sistemlere de sahiptir (bkz. S. 149, "Risk türleri"). Buna operasyonel riskler dahildir: iklim riskleri, şubeler için fiziksel riskler ve E & S ile ilgili itibar riskleri nedeniyle oluşan riskler ve likidite riskleri.

Sektör politikaları, bu risklerin kontrol edilmesinde bir rol üstlenmektedir (bkz. Sayfa 268, "Çapraz sektör ve sektöre özgü E&S politikaları").

İklim ile ilgili ana sektörlerde, 2°C yörüngeli

Bu tutkuyu gerçekleştirmek için, Grup, borç verme portföyünün Paris Anlaşması'nın hedeflerine uyumunu ölçen metodoloji ve araçlar geliştirmektedir.

Kurumsal finansman faaliyetinin bir parçası olarak, Grup son üç yıldır bilanço taahhütlerinin karbon ayakzini (dolaylı emisyonlar) değerlendiriyor (2). Bu bakımdan, ulaştırma ve enerji sektörleri en büyük etkiye sahip iki sektör gibi görünmektedir (Grup bilanço taahhütlerinin karbon ayakzinin% 79'unu temsil etmektedir).

Hizalama göstergelerini ve hedeflerini portföyün daha geniş bir bölümünde belirlemek için, Grup 2 ° C Yatırım Girişimi (2DII) tarafından geliştirilen bir analiz metodolojisini test etmektedir (pilot aşamada). Bu yöntemin temel gücü ayrıntılı kurumsal veri kullanımıdır. Buna göre, portföyün profili ile uğraşması gereken profil arasındaki farklılığı ölçmek mümkündür (iklim senaryolarına dayanarak).

Daha spesifik olarak, yöntem, Grubun portföyünün, elektrik üretimi, otomotiv üretimi ve diğer dört karbon yoğun sektör (örneğin çelik, çimento) için fosil yakıt çıkarımına (petrol, gaz ve kömür) en çok maruz kalan sektörlerle ne kadar uyumlu olduğunu ölçer, havacılık ve deniz taşımacılığı).

En iyi çevresel uygulamaların paylaşımı

UNEP-FI kapsamında Grup, finansal kuruluşların faaliyetlerinin iklim değişikliği risklerini daha iyi anlamalarını sağlayan bir metodoloji geliştirmeye katkıda bulunmuştur.

Avrupa Bankacılık Federasyonu (EBF) ve Fransa Bankacılık Federasyonu'nun (FBF) aktif bir üyesi olan Societe Generale, Avrupa'da sürdürülebilir finansmanın uygun şekilde düzenlenmesini teşvik etmek için hareket eder. Grup, Komisyonun sürdürülebilir büyümeyi finanse etme eylem planına dayanarak sürdürülebilir finansman konusundaki yasal önerilerini desteklemektedir (bkz: https://www.ebf.eu/wp-content/uploads/2018/12/EBF_035239-EBF-key-messages-on-the-EP-draft-report-on-taxonomy.pdf).

Grup ayrıca, Fransız Özel Şirketler Birliği (AFEP) tarafından 2 ° C senaryoların karşılaştırılması üzerine yapılan bir araştırmaya ve Entreprises tarafından yapılan farklı bir araştırmaya, Fransa'nın ekonomisinin dekarbonizasyonu üzerine "Çevre" (EpE) ZEN 2050.

(1) UNEP-FI (2018) Yeni bir iklim arama:

<http://www.unepfi.org/publications/banking-publications/navigating-a-new-climate-assessing-credit-risk-and-opportunity-in-a-changing-climate/>

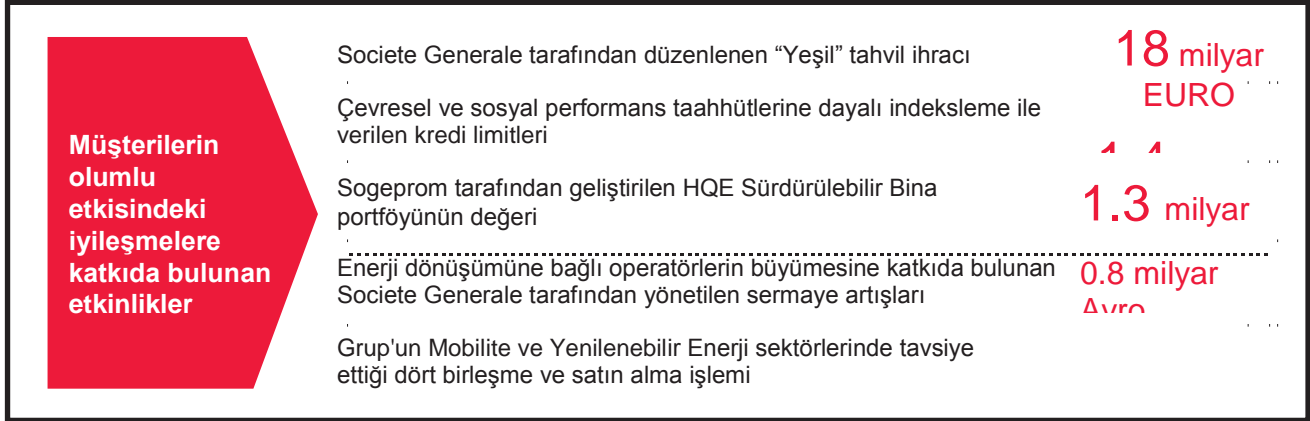
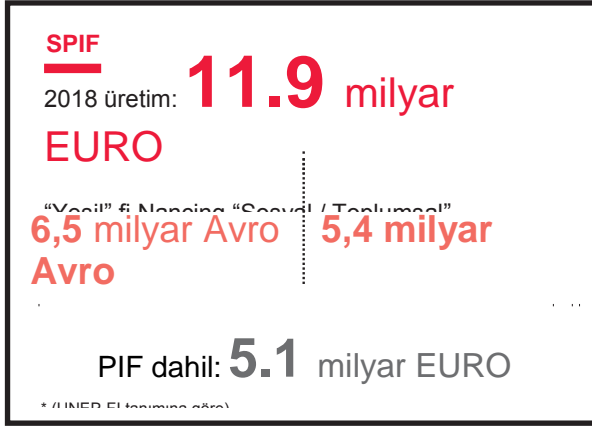
(2) Bu, Birleşmiş Milletler ve OECD gibi uluslararası kuruluşların resmi verilerini kullanarak küresel bir yaklaşım benimsemekte ve Banka'nın makro sektörlerin (örneğin ulaşım, enerji, sanayi vs.) karşılaştığı iklim zorluklarına dayanarak Grup tarafından üstlenilen taahhütlere karşılık gelen emisyonların oranı belirlemesini mümkün kılmakta olan P9XCA yöntemidir. Bireyler için finansman ile ilgili sera gazı emisyonlarını içermez. Herhangi bir zamanda finanse edilen emisyonların bir anlık görüntüsünü sunar ve bu nedenle, iklimle ilgili eylemler için Bankanın iklim yoğunluğuna göre makro sektörlerin sıralamasını belirleyerek kullanılabilir bir "teşhis" işlevi görür .

5.3.4 ÜÇ AYAĞA İLİŞKİN İŞLETMELERİN ANA TAAHHÜTLERİNE ÖRNEKLER

Büyümeye Dönüştürme stratejik planı, bir KSS hırsı içerir, aşağıdaki faaliyetleri geliştirmek amacıyla Grubun ticari momentumuna yansır:

p Olumlu etki faaliyetlerinin büyümesinde kredi, finansal kiralama ve müşteri desteğini izlemek için Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF);

p Kurumsal ve bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması dahil, varlık ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Olumlu Yatırımlar (SPI).



Bu ticari istek, özellikle aşağıdaki üç CSR alanı etrafında geliştirilmiştir: İklim Değişikliği, Toplumsal Yenilikler ve Afrika'da Sürdürülebilir Kalkınmaya Katkı.

Amaç, ekonominin ve toplumun sürdürülebilir kalkınması üzerinde olumlu bir etki yaratan faaliyetlere yönelik tüm ticari eylemleri (finansman, danışmanlık, yapılandırma ve üçüncü taraf yönetimi) kademeli olarak yönlendirmektir.

Gerçekleştirilen eylemleri izlemek için, Societe Generale 2018'de bu iki boyutun iç tanımlarını içeren bir çerçeve kabul etti: SPI ve SPIF. Amaç, tüm faaliyetler arasında taahhütlerin yaygınlaştırılmasını kolaylaştırmak ve Grubun faaliyetleriyle ilgili şeffaf iletişim sağlamaktır. Ayrıntılı metodolojik not s. 285'te bulunabilir (“Metodoloji notu”).

Bu çerçeve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine uygundur

/fr/objectifs-de-developpement-durable/), Societe Generale'in performansını ölçmek için değil, seçilen olumlu etki alanlarının küresel, iş dünyası ve evrensel olarak kabul görmüş bir çerçevenin parçası olduğunu göstermek için.

(1) 31 Aralık 2019 itibarıyla dönüşüm oranı.

5.3.3.1 İklim ve Enerji Geçişi

Aralık 2017'de, Societe Generale, 2016 ve 2020 arasında enerji geçişi için tahsis edilen finansman için 100 milyar Avro'yu, yeşil bonolarda Bookrunner pozisyonları için 85 milyar Avro, danışma ve / veya yenilenebilir enerji sektörüne tahsis edilmiş finansman yetkileri şeklinde sağlamıştır. 2018'in sonunda, Grup, taahhüdünün %69'una (yenilenebilir enerji sektörü için 21,4 milyar Avro ve yeşil tahvillere 47,6 milyar Avro olmak üzere) ulaştı.

2018'de SPIF projelerinin çeşitliliğini temsil eden birkaç kilit işlem:

p Formosa 1 Offshore Rüzgar Projesi (Tayvan): Societe Generale, Paris'te Paris'te başlatılan Olumlu Etki Finansman İlkeleri'ne uygun olarak yapılandırılmış olan ilk rüzgar çiftliği de dahil olmak üzere Tayvan'da yenilenebilir enerji projelerini finanse etmek için yeşil bir kredi ve yeşil bir tahvil (1,6 milyar NTD, yani 45 milyon Avro (1)) sağlamıştır. Birleşmiş Milletler Çevre Programının (UNEP) desteği;

- Bulgana Green Power Hub (Avustralya): En son pil depolama teknolojilerine dayanan bir rüzgar santrali kurmak için 56 milyon AUD (35,4 milyon Avro (1)) tutarında finansman sağlanmıştır;
- Pennon & South West Water SWW (Birleşik Krallık): 30 milyon İngiliz Sterlini ve 20 milyon İngiliz Sterlini (33,9 milyon Avro ve 22,6 milyon Avro (2)) tutarındaki iki kredi kredisi, Pennon Grubunun iki önceliğini de içine alacak şekilde yapılandırılmıştır: Çevre, Sosyal ve Yönetişim (ESG) performansında sanatçı ve güneybatı İngiltere'de yüzme suyu kalitesini iyileştirme;
- Fransa ve yurtdışında atık geri kazanımı ve arıtımında uzmanlaşmış Sécché Environmentalnement (Fransa), 270 milyon Euro tutarında yeni bir pozitif etki kredisi hattına imza attı ve 2023'te kredi sağladı. kendine yeterlilik; Fransa'daki ana bölgelerinin biyolojik çeşitliliğini korumak; ve Ethifinance ESG derecesi ile değerlendirilen genel finansal olmayan performansını geliştirmek;
- Masdar (Birleşik Arap Emirlikleri-BAE): Yeşil teknolojilere ve sürdürülebilir yapıya odaklanan BAE hükümetinin bu yatırımcısı, Orta Doğu'da türünün ilk örneği olan ve en son örneği olan yeşil bir rotatif kredi imzaladı ki, bu BAE'nin sürdürülebilir kalkınmaya olan bağlılığının bir göstergesidir. Eşi benzeri görülmemiş bu tesiste Masdar, bu yöntemi yineleyebilecek ve ülkenin enerji hedeflerine katkıda bulunabilecek diğer bölgesel borçluların önünü açıyor;
- Greater Paris (France): Avrupa'nın evsel atık arıtımındaki lider kamu operatörü SYCTOM, alt yapılarının gelişmesini finanse etmek için Societe Generale ile 30 yıllık 30 milyon Euro tutarında kredi kredisi imzaladı. Dairesel ekonominin ve sürdürülebilir kentin bir ayağı olan şehir, atıkların 1,4 milyar Avro'yu temsil eden ve 2025 yılına kadar başlatılan daha genel bir yatırım programında, kentsel atıkların sorumlu ve geri dönüştürülebilir şekilde arıtılmasıyla ekolojik geçişini hızlandırır.
- Su sistemlerinin mücadelesine ilişkin olarak, Büyük Paris'e kentsel hizmet sunan en büyük Avrupalı oyuncu (içme suyu arıtmasından sorumludur), ek yatırımlar olasılığı olan 15 yıllık 10 milyon Euro'luk kredi için Societe Generale'yi seçti;
- 2018 yılında, İskandinav ülkelerinde satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı konusunda uzmanlaşmış SGEF iştiraki olan SG FINANS, enerji geçişini teşvik eden işlemlere adanmış 18 milyon Avroluk bir kredi hattı için Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ile bir anlaşma imzaladı. Hattın % 70'i düşük karbonlu ulaştırma projelerine tahsis edilecek. Bu anlaşma, SGEF tarafından 2017/2018 yıllarında tüm coğrafi konumlarda iklim finansmanını desteklemek için çok taraflı finansman kuruluşları ile imzalanan uluslararası taahhütleri tamamlamaktadır.

2018 yılında genel olarak Societe Generale tarafından özel ve kamu sektöründeki işletmelere ve bireylere sağlanan yeşil finansmanın kaydedilen tutarı (enerji altyapıları, her türlü yenilenebilir enerji üretimi, atık ve geri dönüşüm, toplu taşıma projeleri, alternatif yakıtlar, temiz araçlar, yeşil gayrimenkul, su arıtma) 6,5 milyar Avronun üzerindeydi.

Nominal değerinde, Banka tarafından 2018 yılında yönetilen yeşil tahvil ihracı (13), 13'ü açılış konusu olan 22 işlemle ortaya çıkan yeşil ve sürdürülebilir tahvillerde 18 milyar Avro'yu temsil etmektedir.

Banka, çeşitli uluslararası operasyonların yapılandırılmasında danışman olarak seçilmiştir. ALD International için kurulan açılış operasyonunun, CO2 ve azot oksit (NOx) emisyonlarını izleme standartlarının kalitesi için özellikle dikkat çekildi. Olumlu Etki ilkeleriyle tam uyum içinde, bu tahvil ihracı, İklim Tahvil Girişimi'nin düşük karbonlu standartlarına göre Vigeo-Eiris tarafından onaylandı (bkz. S. 275, "Toplumsal yenilikler").

Danışmanlık ve stratejik destek faaliyetleri açısından iki örnekten söz edebiliriz:

- Societe Generale, Ortak Bookrunner olarak görev yapan Neoen'in ilk halka arz (IPO). Neoen, güneş enerjisinde, rüzgar enerjisinde ve depoda faaliyet gösteren Fransa'nın lider bağımsız yenilenebilir enerji üreticisidir;
- Solaris'in CAF tarafından devralınması konusunda danışmanlık (bkz. S. 275, "Sürdürülebilir şehirler ve mobilite").

Bireysel Bankacılıkta, kurumsal müşterilerin enerji geçişini desteklemek için gelişmeler de gerçekleştirildi:

- Şirketler için leasing ve finansal kiralama finansmanı konusunda uzmanlaşmış bir kuruluş olan Franfinance, müşterilerinin, örneğin yenilenebilir enerji üretimi projelerinde, enerji verimli ekipmanlara yatırımlarını kolaylaştırmak için yeni çözümler geliştirmiştir. Birkaç yıldan beri, artık enerji tasarrufu sağlayan en yeni lityum / iyon akü teknolojilerine sahip kamyonların kiralınmasını sağlayan Fenwick'i de destekliyor.
- Societe Generale ve Econocom arasındaki ortaklık sayesinde, kurumsal müşteriler ve kar amacı gütmeyen dernekler için bir Yeşil Enerji teklifi geliştirilmiştir. Uzman Econocom ile bir görüşmenin ardından, tesislerinin (aydınlatma, iklimlendirme, soğutma vb.) Enerji analizlerinden ücretsiz olarak faydalanabilir ve çözümler için öneriler alabilirler. Bu çözümler Econocom tarafından uygulanabilir ve finanse edilebilir ve masraf, üretilen enerji tasarrufu ile tamamen veya kısmen finanse edilir.

Enerji geçişinde bireysel müşteriler de desteklenmektedir;

- Boursorama'nın müşterileri artık eko-sorumlu projelerine adanmış finansmana abone olabilirler (<https://www.boursorama-banque.Com/credits/>). Tüm mülklerini ve kişisel kredi işlemlerini kağıtsız yaptıktan sonra, Boursorama Bank, 2018 yılının ortasından bu yana tamamen otomatik bir çevre dostu kredi sunuyor.
- Müşterilerinin çevre üzerindeki olumlu etkileri olan projelere yatırımlarını kolaylaştırmak için uygulanabilir oranlarda% 5 indirim.
- Tüketici kredisi uzmanlığı ile ilgili olarak Franfinance, İnşaat Esnafı ve Küçük Şirketler Konfederasyonu (CAPEB) ve enerji yenilemesini teşvik etmek için bireyleri ve profesyonelleri desteklemede uzman olan Fransız şirketi Économie d'Énergie ile üç yıllık bir ortaklığa girmiştir. . Amaç, enerji tasarrufu önlemlerine adanmış "ARTIPASS" finansman teklifini teşvik etmek için eylemler başlatmak;

(1) (Aynı eserden)

(2) (Aynı eserden)

5.3.3.2 Sosyal Yenilikçilik**SÜRDÜRÜLEBİLİR
HAREKETLİLİK****ŞEHİRLER****VE**

Bu eylem çizgisi 2018'de geliştirildi ve bu da kamu yararı için mümkün olan en iyi hizmetleri sunan şehirlere katkıda bulunma hirsını ortaya koydu, böylece Grubun SPIF faaliyetleri çerçevesinde yer aldı.

Gayrimenkul inşaatıyla ilgili olarak, Greater Paris projesine tahsis edilmiş ve 2020 yılına kadar 2,5 milyar Avro bütçeyle çalışan bir ekibin, yüksek bir CSR standardına dayanan üç aşamalı bir görevi vardır:

- yerel makamlara ortak olarak hareket etmek;
- akıllı şehir kavramının etrafında geleceğin kentini inşa etmek;
- Paris'teki KOBİ'lerin banka finansmanını teşvik etmek ve proje gereksinimlerinin% 20'sini KOBİ'lere tahsis etmeye yardımcı olmak.

Çevresel ve sosyal kalite bakımından yüksek standartlarda mülkiyete olan bağlılığını yansıtan Grubun mülk geliştirme iştiraki olan Sogeprom, 2018'de Ampère E + binası için çift WELL sertifikası (Gold & Platinum) aldı. Bu ödül hem binanın yapısını hem de iç donanımlarını tanıır. Avrupa'da, işyerinde çalışanlarının sağlığını ve sıhhatini artıracak mekanlar tasarlamaya ve geliştirmeye benzersiz bir uzmanlık ayırmaktadır. Bu ödül aynı zamanda Green Soluce iştiraki ile olan ortaklığı da kabul eder. Ayrıca, bu bina için Sogeprom, Hamburg merkezli Çevre Koruma Teşvik Ajansı (EPEA) tarafından verilen ve Yanal Düşünme Fabrikası danışmanlığı tarafından sunulan Cradle to Cradle - Inspired Buildings C2C Ödülünü aldı.

2018'in dikkat çekici bir diğer başarısı da, Nice'in gelecekteki NOUVEL'R bölgesi için arazi alımı, bir otel, üç ofis binası, perakende tesis, konut, turizm, öğrenci konutu ve yaklaşık 30.000 m2'yi kapsayan karma kullanımlı bir programdı. . Bu, Sogeprom'un yepyeni bir konut ve ticaret bölgesi kurma becerisini tüm boyutlarıyla yansıtır.

Societe Generale, No.le-de-France'deki orta sınıf konutlarda 1 numaralı şirket tarafından dört yıl boyunca 800 milyon Euro'luk açılış sendikasyon kredisinde 100 milyon Euro'luk nihai bir pay için seçildi. Operatör, kaynakları sosyal konut eşiklerini aşan ancak açık konut pazarına erişim için yetersiz olan orta sınıflara yönelik bir teklif geliştiriyor. Kamu makamları tarafından verilen stratejik misyonunun bir parçası olarak, Île-de-France'de 2025 yılına kadar 80.000 orta sınıf konut birimi oluşturmayı hedefliyor. Societe Generale, bu projeyi finanse ederek, baskı altındaki alanlarda konut arzını geliştirmeye ve sürdürülebilir kentlerdeki eko-konut, kentsel dönüşüm ve sosyal çeşitliliğin ana zorluklarını aşmaya yardımcı oluyor.

Sürdürülebilir Şehirler eylem çizgisi, aynı zamanda Avrupa'da bu alanda bugüne kadarki en büyük proje finansmanı anlaşması olan bir fiber optik altyapı için İtalya'da 3,5 milyar Euro tutarında finansman gibi yüksek etkili projelerle geliştiriliyor; 2018 yılında Sağlık - Medikal-Sosyal - Eğitim sektörlerinde müşteri ve ilgili tavsiyeler için optimize edilmiş finansman maliyetleri ile gerçekleştirilen operasyonlarda toplam yaklaşık 700 milyon Avro; ve kar amacı gütmeyen sektörde yaşlılar, sağlık hizmetleri, engellilik ve eğitim ile ilgili yenileme veya erişilebilirlik yatırımlarına danışmanlık yapılmaktadır.

Hareketlilik faaliyet alanıyla ilgili olarak, otomotiv ürünlerinde ve taşımacılık uygulamalarında yenilik, yeni gereksinimler ve fırsatlar yaratmaktadır. Araç kiralama ve filo yönetimi iştiraki olan ALD Automotive, sorumlu önerilerde bulunarak sürdürülebilir hareketlilik koşulları yaratmaya çalışmaktadır: doğru amaç için doğru hareketlilik çözümünü belirlemek ve müşterilerinin filosunun çevresel ayak izini azaltırken bilinçli kararlar vermelerini sağlamak.

Bu, tüm ALD Otomotiv işletmelerini teklifin ortak tasarımından yükleme altyapılarının kurulmasına, ticari dağıtımın, analiz ve danışmanlık uzmanlığının sağlanmasına ve hibrid ve artan payın kurulmasına dönüştüren, giderek artan bir oranda elektrikli araç payına da yansımıştır. elektrikli araçlar (2018'de 102.705 araç).

ALD'nin Ekim 2018'de 500 milyon Euro değerindeki Olumlu Etki Etkili Bono sorunu, Avrupa'da CO2 ve azot oksit (NOx) emisyonlarıyla mücadele etmek için Avrupa'daki hibrit ve elektrikli araç filosunu finanse etti.

Ayrıca, ALD Automotive, Bir Hizmet Olarak Mobilite (MaaS) hareketine katılarak paylaşım ve dijital uygulamalarda yenilikler yaşıyor. Carsharing, halihazırda birçok Avrupa ülkesinde mevcuttur, 2.000'den fazla sözleşmesiyle, kullandığınız kadar öde temalı bir çözümdür (İtalya'da Ricaricar ile) ve araç paylaşımı oyuncularıyla işbirliği de yapılmıştır (Fransa'da Blablacar, Danimarka'da GoMore).

Hareketlilik eylem çizgisi, Societe Generale'nin 18 köprü inşaatı için 226 milyon Euro tutarında bir alıcı kredisi düzenlediği Senegal'de de yayına girdi. Bu proje ülkenin birkaç bölgesini açacak ve taşımacılığın gelişmesini sağlayacak.

Ayrıca, Societe Generale, Solaris Bus & Coach'un 300 milyon Euro karşılığında edinilmesi için CAF'a danışmanlık yapmıştır. Solaris, Avrupa Birliği'ndeki ana temiz araç üreticilerinden biri olarak kabul edilen, elektrikli, hibrit veya el arabası gibi, geleneksel ve elektrikli otobüslerin küresel bir tedarikçisidir. CAF, global bir demiryolu ekipmanı lideridir. Yeni Grup, Avrupa'da sürdürülebilir kentsel hareketliliğin önde gelen oyuncularından biri haline geldi.

Aynı zamanda, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı konusunda uzmanlaşmış bir iştiraki olan SGEF, sürdürülebilir şehir projelerine katkıda bulunmak için birkaç sanayi firması ile ortaklık kurmuştur: örneğin, İsveç'teki bisiklet paylaşımı konusunda 30 belediyeye finansman çözümü içeren program; Norveç'te, kentsel ve kent içi ulaşım için elektrikli otobüslerin finanse edilmesi, ve Avrupa'da, enerji tasarruflı genel aydınlatma geliştirmek için SIGNIFY (eski adıyla Philips Aydınlatma) ile uluslararası bir ortaklık.

**İŞ VE GİRİŞİMCİLİK DÜNYASINDAKİ
AKTÖRLERİ DESTEKLEMEK**

Societe Generale, kurumsal işletme ve girişimcilik dünyasında (profesyoneller, yeni başlayanlar, VSB'ler, KOBİ'ler) önemli bir oyuncu olmaya çabalamaktadır. Bölgelerde yerel bir banka, ödemeler, yatırımlar ve finansman konusunda güvenilir bir ortak, iş yaratmaya veya korumaya yardım eden bir ortak ve yaratma ve inovasyon konusunda bir ortak olarak, yaşamları ve iş çevreleri boyunca, Banka, esnaflara, girişimcilere ve tüm işletmelere bölgesel destek sağlamayı taahhüt eder.

Fransa'da

Tüm segmentlerde yerel ağ açısından daha güçlü bir organizasyon:

- “Societe Generale Girişimciler” satış programı ile Societe Generale ağı, şirket yöneticilerine ve hissedarlarına stratejik konulara yönelik çeşitli hizmetler ve çözümler sunmaktadır. Finansman ve yatırım, servet ve mülk yönetimindeki çeşitli uzmanlıkları birleştirerek, bölgesel bölünmelerde bir araya gelerek işlerinin mülkiyetini geliştirme ve devretme aşamalarını daha iyi desteklemek;
- 2017 ve 2018 yıllarında, Societe Generale profesyonel müşterileri için satış programını geliştirdi, emrinde iki uzman danışmanla kapsamlı destek sağladı: biri profesyonel yaşamı, diğeri özel hayatı için
- Bölgesel bankalarıyla birlikte, Crédit du Nord, markanın geliştiği bölgelerde yerel bir organizasyon ve teklif sunuyor.
- Franfinance, 2016'dan beri, VSB'lerin, profesyonellerin ve KOBİ'lerin oluşturduğu kurumsal müşteri tabanının geliştirilmesinde kilit bir rol oynuyor. Mikro işletmelerin, VSB'lerin ve KOBİ'lerin finansmana erişimini kolaylaştırmayı amaçlayan EIF (2) (Avrupa Yatırım Fonu) ile ortaklaşa olan “COSME” (1) İşletmeler ve KOBİ'lerin Rekabet Edebilirliği Programı'nın başlatılması sayesinde Yatırım projelerini gerçeğe dönüştürmek için Franfinance, bu işletme kategorilerine maruz kalmasını önemli ölçüde arttırmaya kararlıdır. EIF ile imzalanan ilk sözleşmenin hedefleri Haziran 2018'de COSME tarafından finanse edilen ve güvence altına alınan 10.000'den fazla proje ile 250 milyon Avro'luk bir bütçeyi temsil ederek gerçekleştirildi. Franfinance, Temmuz 2018'de VSB'leri ve KOBİ'leri desteklemek için Temmuz 2021'e kadar 500 milyon Avro ek olarak ikinci bir sözleşme imzalayarak taahhüdünü yeniledi.

Yurtdışı

KOBİ desteği

- Societe Generale, 67 ülkede zanaatkarlar ve çok küçük işletmeler de dahil olmak üzere kurumsal müşterilerini desteklemek için uzmanlığını, uluslararası ağını ve muhabir bankaları ağını kullanmaktadır. Fransız küçük ve orta büyüklükteki ihracatçı şirketler ihracatın% 17'sini oluşturuyor ve bu da yılda 107 milyar Euro'dur (kaynak: Insee Première No. 1692);
- BRD'nin VSB ve KOBİ sektörüne geleneksel bankacılık ürünleri ve hizmetleri ile ilgili özel bir teklifle ve aynı zamanda ulusal ve Avrupa programları ile birlikte doğrudan sübvansiyonlarla birlikte katıldığı Romanya gibi yabancı yan kuruluşlarında Öncesi veya eş-financemanında milyon) ve verilen kredilerin güvence altına alınmasını sağlayan EIF (2) ile birlikte (2018'de 12 milyon Avro için 240 sözleşme);
- Afrika KOBİ'leriyle ilgili yeni girişimler s. 278, “Afrika”.

Dairesel ekonomi ile ilgili olarak

2018 yılında SGEF ve Philips, ekipmanlarını finanse etmek için bu yaklaşımı destekleyerek tıbbi cihazların geri dönüşümünü teşvik etmeyi taahhüt etti.

Şirket kuruluşu

Yeni işlere özel önem verilerek, şirket kuruluşu için yenilenen destek:

- Eylül 2018'in sonunda Fransa'da Societe Generale, son üç yılda 22.000'inin oluşturduğu 31.000 şirketle ilişki kurdu. Ağustos 2018 sonunda, bu yeni ilişkilerin gücüne bağlı olarak, Grup, üç yıldan daha az bir süre önce oluşturulmuş 60.900 genç şirketi destekledi; bunların içinden 24,300 şirket bir yıldan kısa süre önce kurulmuştu.
- Banka, ulusal “Girişimi Fransa” birliğinin bir üyesi ve yerel platformlarının 93'ünün ortağıdır. Bu platformlar, ilk yıllarında 21.810 doğrudan iş yaratan veya sürdüren 8.250 şirketin kurulmasını veya devralınmasını sağlamıştır. 223 Initiative France platformunun verdiği emniyet üzerine kredilere (faizsiz, teminatsız krediler) ek olarak Banka, 2017 yılında derneğin onayladığı girişimcilere 57 milyon Avro tutarında 355 kredi vermiştir (rakamlar, Initiative France tarafından 2018 yılında faaliyet raporunda bildirilmektedir).
- Kredi garanti kuruluşlarıyla olan ortaklıkların yenilenmesi ile örneğin Mart 2014'te SIAGI⁽³⁾ ve Haziran 2015'teki Bpifrance ile Societe Generale, şirketleri oluşturan veya devralan girişimciler için krediye erişimi de kolaylaştırmaktadır. 2017'den bu yana, ülke çapındaki girişimlere adanmış 150 danışmandan oluşan bir ağ oluşturuyor;
- Societe Generale, kitle fonlaması platformu olan TUDIGO (4) ile ortaklığının bir parçası olarak, yerel ekonomideki profesyonellere, esnaflara ve tüccarlara yönelik taahhütleri ışığında, ödül üzerindeki projeleri desteklemek için Coup d'Envoi yarışmasının beşincisini düzenledi (ürün veya hizmet karşılığında), “eve yakın” bazda (83 proje)

SOSYAL VE DAYANIŞMA EKONOMİSİ

Grup, çevresel ve sosyal performansı farklı araçlarla (şirketler, kooperatifler, kar amacı gütmeyen dernekler) sosyal uyum ve dayanışma hedefleri doğrultusunda birleştiren sürdürülebilir ekonomik kalkınmanın desteklenmesi için yenilikçi çözümleri desteklemektedir.

Bu büyüyen sektör için çeşitli teklifler ve ortaklıklar kurulmuştur:

Fransa'da kâr amacı gütmeyen sektörün finansmanı

Kâr amacı gütmeyen sektör, tıbbi-sosyal kuruluşlar, engelliler için imkanlar, entegrasyon ve eğitimi destekleyen kurumlar ve bunların meslekleri gibi çeşitli profesyonelleşmiş sektörlerle sunulan hizmetler nedeniyle, Fransız ekonomisinde ve toplumunda önemli bir yere sahiptir.

Societe Generale, ülke genelinde kar amacı gütmeyen uzmanlar ağı sayesinde bu sektörle yakın ilişkiler geliştirmiştir. Banka, günlük yönetim, yatırım ve finansman hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için 110.000 kar amacı gütmeyen müşterisine (yani, en büyük müşteri segmentlerinde% 20'ye yükselen toplam pazar payı olan% 8'lik pazar payına) uzmanlığını sunmaktadır. Grup, müşterilere mülk projeleri hakkında tavsiyelerde bulunmak ve bu konuda finansman sağlamak için uzmanlaşmış bir Sağlık - Tıbbi-Sosyal - Eğitim birimi geliştirmiştir.

(1) COSME: 2014-2020 İşletmeler ve KOBİ'lerin Rekabet Gücü Programı.

(2) EIF: Avrupa Yatırım Bankası'nın bir bağlı kuruluşu olan Avrupa Yatırım Fonu.

(3) 1966 yılında Esnaf ve Sanatkarlar Odaları tarafından kurulan SIAGI, el sanatları ve yerel faaliyet sektörlerinde yer almaktadır.. Piyasadaki tüm bankacılık kurumları tarafından verilen kredileri sağlar.

(4) Bulb in Town veya Tudigo başış toplayarak, ürün veya hizmet karşılığında destek vererek ve yatırım yaparak projeleri destekleyen bir kitle fonlama platformudur.

Tasarruf ve varlık yönetimine anlam kazandıran sosyal sorumluluk sahibi bir bankacılık teklifi

Müşterilerine sosyal olarak sorumlu finans ürünleri ve hizmetleri sunan ilk bankalardan biri olan Societe Generale, müşterilerinin çözümlerini paylaşma konusundaki ilgisini artırarak kurumsal vatandaşlık rolünü güçlendirmektedir. Yatırımcılar ve kredi alanlar arasında bir aracı olarak Banka, herkesin - yatırımcı, tüketici veya girişimci - sosyal inovasyon ve dayanışmanın tüm yönlerini yerine getirdiği bir ekonomiye katkıda bulunabileceği ortak bir hareketin bir parçasını oluşturur.

2018 yılında Özel Bankacılık, bir hayır kurumu bileşenine sahip ilk yapılandırılmış ürünü geliştirmek için Küresel Pazar ekipleriyle işbirliği yaptı. Yenilikçi kalitesi, Societe Generale'nin ürüne abone olunması üzerine yapılan sabit bir bağışın üstünde ve üstünde, yatırım geri ödendiğinde ve piyasalarda bir artış olması durumunda serbest bırakılacak koşullu bir bağışla ortak kuruluşlara sağlayacağı konusunda yatıyor. Societe Generale tek bağışçısıdır. Toplamda, 3.000 müşteri bu sadaka ürünlerine, yaklaşık 330 milyon Avro nominal bir miktarda abone olmuştur.

Ayrıca, Fransız Bireysel Bankacılık daha geleneksel ürünler sundu:

- Finansol (1) etiketini taşıyan Dayanışma Tasarruf Hizmeti, yatırımcılara dayanışma tasarruflarının etik ve şeffaf olmasını garanti eder
- Hayat sigortası kapsamında erişilebilen Finansol etiketini taşıyan SG Solidarité dayanışma ve paylaşım fonu;
- Yardım amaçlı banka kartları.

Bu ürünler ve müşterilerinin taahhüdü sayesinde, Societe Generale, 2018'deki 48 ortak derneğine yaklaşık 1,7 milyon Euro (2) ödeme yaptı. Ek olarak, bu dernekler daha geniş bir kitle arasında daha fazla görünürlükten faydalanmaktadır.

Sosyal şirketleri ve yeni kuruluşları desteklemek

Societe Generale, kavramın açık bir şekilde tanımlanması ve girişimcilerin destek sağlayan taraflarla temasa geçilmesi yoluyla sosyal ekonomiye bağlı oyunculara kaynak sağlamayı amaçlayan bir platform olan startupsociales.com ile bir ortaklık imzaladı. Bu ortaklık, Bankanın bu hızlı büyüyen şirket kategorisini desteklemesini sağlar.

2016'dan bu yana, dayanışma şirketlerinin lider finansmanı France Active Garantie ile ortaklaşa Grup, çok küçük işletmelerin (VSB'ler) ve dayanışma şirketlerinin yasal statülerinden bağımsız olarak banka finansmanına daha kolay erişebilmelerini sağlamak için çalışıyor. Büyükşehir Fransa'daki Fransa Aktif Ağı'nın 42 bölgesel birliğinin desteği sayesinde, girişimciler projelerinde uzun vadeli başarı şanslarını optimize edebilir. Projenin ortaya çıkışından gelişmesine kadar, Societe Generale ve France Active ekipleri girişimcilere finansal problemlerinde yardımcı oluyor ve ihtiyaçları için en uygun finansmanı sağlar.

Mikrofinans

Grup, 2006'dan bu yana Afrika'daki özel yapıların yeniden finanse edilmesi için ortaklıklar (bkz. S. 278, "Afrika") ve büyükşehir Fransa ve Fransa'da, ADIE (Ekonomik Girişim Hakkı Derneği) ile işbirliği yaparak mikrofinansı desteklemeye karar verdi.

2018 yılında bu ortaklık, kredi limitlerinde 14 milyon Avro ve sponsorluk yardımıyla 167.000 Avro tahsis edilmesini sağlamıştır. ADIE ile denizaşırı yurtdışı ilişkilerinin finansal değeri 2 milyon Avro olarak gerçekleşti.

İNKLÜZYON

Finansal katılım açısından, Societe Generale müşterileri için daha yakın ve daha ulaşılabilir olmaya çalışmaktadır: banka hesabına erişim, yaşlılar veya engelliler için erişilebilirlik, bilgilerin şeffaflığı ve anlaşılabilirliği ve müşterilere finansal sıkıntı durumlarında dikkat edilmesi.

Fiziksel erişilebilirlik (engelliler, yaşlılar)

Grup, ekipmanlarını uyarlayarak veya uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirerek hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlar:

- Societe Generale ve Crédit du Nord otomatik para çekme makinelerine (ATM'ler) erişim;
- Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim;
- Braille alfabesinde banka hesap özeti (2018'de 885 kişiye fayda sağlayan);
- Societe Generale şubelerinin %88,4'ünün ve Crédit du Nord şubelerinin %89,2'sinin yenilenmesi;
- Crédit du Nord Group'un web sitesini FACIL'ITI çözümünü kullanarak, görsel, bilişsel veya motor bozukluğu olan kişilerin web sitesine daha kolay göz atmalarını sağlamak için kullanmak;
- Görme engellilerin bağlanabilmelerini sağlamak için Crédit du Nord'da ses üreten bir sanal klavye.

Bilgilerin güvenliği

Sözleşmelerin okunabilirliğini artırmak için, birçok bankacılık teklifinde açık ve net bir dil kullanmak için çaba gösterilmektedir. Örneğin, şirketler için, yasal taahhüdü daha basit ve anlaşılır hale getirmek için Fransa'da ve yurt dışında nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin sözleşme belgeleri uyumlaştırılmıştır.

Banka hesabını tutma ve katılımcı ürün ve hizmetlere erişme hakkı

Fransız Para ve Mali Kanununun L. 312-1. Maddesine ve Moscovici Yasasına göre, Banka, bu "hak hakkına sahip" olan müşterilere daha kısa sürede "temel bankacılık hizmetini" oluşturan ücretsiz bir hizmet sunmaktadır bir banka hesabı tutmak

Öğrenciler, çalışmalarını finanse etmeyi amaçlayan krediler için ayrıcalıklı koşullardan, konaklama veya yerleştirme, ulaştırma, ekipman ve daha birçok şeyden yararlanırlar.

Ciddi bir sağlık riski sunan veya sunan kişiler için: Fransa'da, 2006'da imzalanan, 2011'de ve daha sonra 2015'te revize edilen ("vazgeçme hakkının" tesisi) AERAS Sözleşmesi (Sağlık Riski Artan Sigortalar ve Krediler), Bankacılık ve sigorta uzmanları tarafından, sigortaya ve kredilere daha kolay erişmelerini sağlar. Bu bağlamda, Societe Generale ve Crédit du Nord bir krediye (ev kredileri ve tüketici kredileri) erişim sağlar ve özellikle, müşteriler için ek primler maliyetlerinin bir kısmını en düşük gelirli parantez içinde paylaşmak için bir plan sunar.

(1) <https://www.finansol.org/>

(2) Aynı girişimler için (yardım amaçlı banka kartları, Dayanışma Tasarruf Hizmeti, "SG dayanışma"); Filigrane sadakat programı sona erdiğinde ödenen 1.135 milyon Avro tutarındaki istisnai tutarı içermez; bu, programların iki ortak derneklerine yapılan bağışların büyük ölçüde dönüştürülmesiyle sonuçlanmıştır.

Yardıma muhtaç kişilerin desteklenmesi

Fransız Para ve Finans Kanunu madde R. 312-4-3'te tanımlanan düzenleyici yükümlülükler ek olarak, Fransız Perakende Bankacılığı finansal sıkıntı kriterlerini karşılayan müşteriler için tespit ve takip süreci kurmuştur. Bu sistem iç uyarı mekanizmalarını ve KYC zekasını birleştirir. Buna göre, Banka bu müşterilerle yazılı, sistematik olarak ve ilk fırsatta iletişim kurarak mali zorluk durumlarında ve yeni bir zorluk durumunun tespit edildiği herhangi bir zamanda tüm müşteriler için yılda en az bir defa olmak üzere bir olay vukuunda oluşacak masrafları sınırlamak üzere tasarlanmış belirli bir teklifi kendilerine sunmak amacıyla müşteri yöneticileriyle bir toplantı yapmayı önerebilmektedir.

Ayrıca, Aylık 3,00 Avro'luk bir ücret karşılığında Générís, bu müşterilerin uyarılan ödeme yöntemleri sayesinde bir vaka ve hesap kontrolü durumunda özellikle tavan maliyetleri ile hesaplarını yönetmede yardımcı olmak amacıyla tasarlanmış olan günlük bankacılık paketidir. 2018'in sonunda 56.443 Societe Generale müşterisi Générís servisine zaten kaydolmuştu. 2018 yılında kredi kurumları tarafından üstlenilen taahhütlere uygun olarak, 2019 yılında bankacılık olayı masraflarına ilişkin yeni bilgiler gözden geçirilmektedir.

60 yaşın üzerindeki akrabalarına günlük bakım sağlayan kişiler için Societe Generale, "Garantie autonomie aidant" politikası dahil olmak üzere iki bağımlılık koruma çözümü sunmaktadır. Bu çözüm, bir web portalı ve bağlı bir madalyon veya bileziği ile bakımı yapılan kişinin evinde daimi bir teleassistance hizmeti içeren Profideo İnovasyon Kupasını kazanan yenilikçi bir dijital paketle desteklenir.

Finansal eğitimi destekleyen eğitim eylemleri

Şeffaflık ve eğitim amaçlı olarak Societe Generale, çevrimiçi olarak ya da ortak uygulamalar aracılığıyla çok sayıda simülasyon veya finansal hesaplama aracını müşterilerinin kullanımına sunmaktadır. Societe Generale'nin genel halka yönelik web sitesinde "Çocuğunuz ve bankanız" etiketi altında çocukların finansal eğitimine adanmış bir modül geliştirilmiştir. Bu öğrenme sürecinde onlara optimum rehberlik sağlamak için yansıma önerileri ve konuları sunar.

Bankanın en zengin müşterilerini hedefleyen Özel Bankacılık, ailelere sunulan ana sınıf programına hayırsever bir modül ekledi. Bu modül servet yönetiminin sosyal sorumluluk yönünü ele alarak, genç kuşakların genel ilgi alanlarına ilişkin sosyal sorumluluk uygulamalarını sağlar.

5.3.3.3 Afrika

19 Afrika ülkesinde faaliyet gösteren Societe Generale, kıtada benzersiz bir konuma sahiptir. Bu, müşterilerine bir yerel bankalar ağına yakından yararlanan uluslararası bir bankanın uzmanlığını ve bilgi birikimini sunmasını sağlar. Afrika bölgelerinde 100 yıldan uzun süredir faaliyet gösteren Grup, yerel ekonomileri, 150.000 şirket de dahil olmak üzere 3,8 milyon müşteriye hizmet veren 12,100 çalışanıyla desteklemektedir. Societe Generale'nin Afrika'daki uzun tarihi, reel ekonominin finansmanından kaynaklanmaktadır ve Banka'yı kıtanın gelişimine sorumlu bir yaklaşım sergilemeye teşvik etmektedir.

Bu taahhüt, Grubun Afrika'daki faaliyetlerini büyüme sütunlarından biri yapan ve aynı zamanda "Afrika'da sürdürülebilir kalkınmaya ve düşük karbona katkıda bulunmayı" ön plana çıkaran önceliklerden biri haline getiren Büyümeye Dönüştürme stratejik planında yeniden belirlenmiştir. KSS hırsı.

Banka, Afrika'nın gelişmesinin, Societe Generale'in katkıda bulunabileceği kolektif zorluklardan biri olduğuna inanıyor

Kıtada olumlu dönüşüme hizmet etmek için uzmanlığını ve inovasyon ve deneyimin gücünü sağlar.

2018 Kasım sonunda Grup çalışanlarına inisiyatifinin başlatılmasıyla Societe Generale, dört ana gelişme alanına odaklanarak, özel ve kamu sektöründeki uluslararası ve yerel oyuncularla müştereken, Afrika'nın sürdürülebilir ve düşük karbonlu gelişiminde kilit bir itici güç olmayı taahhüt etmiştir.

- Afrika KOBİ'leri için çok boyutlu destek;
- altyapı finansmanı;
- Özellikle tarım ve enerji sektörlerinde yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi;
- finansal erişim.

Bu gelişim alanlarının her biri kıta için olumlu bir etki yaratmayı ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>) çeşitli açılardan katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

AFRİKA KOBİLERİ İÇİN ÇOK BOYUTLU DESTEK

Afrika'da KOBİ'ler özel şirketlerin% 90'ını oluşturuyor ve kırsal nüfusun% 70'ini istihdam ediyor. Bu nedenle, bu KOBİ'ler ekonominin gelişiminin merkezindedir ve gelecek 20 yıl boyunca iş piyasasına yeni girenleri karşılayabilmek için Afrika'da ihtiyaç duyulan 400 milyon işi yaratmada çok önemlidir. (1)

Societe Generale için Afrika KOBİ'ler, kurumsal müşteri tabanının üçte ikisini temsil ediyor. Grow With Africa girişiminin bir parçası olarak, Grup önümüzdeki beş yıl içinde Afrika KOBİ'leriyle olan ödenmemiş kredileri için% 60 büyüme hedefi benimsemiştir.

Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği her ülkede açılacak olan resmi veya gayri resmi sektörden müşteriye veya müşteri olmayan KOBİ'lere açık "KOBİ Merkezleri" konseptini başlattı. İlk "Maison de la PME", Dakar'da 2018'de açıldı ve iş yaratma ve geliştirmedeki ana engelleri kaldırmak için birlikte çalışmak isteyen yerel oyuncuları bir araya getirdi.

Aynı zamanda, Tunus'un dokuz bölgesinde düzenlenen "UIB KOBİ günleri", Bankanın KOBİ'lerinin yöneticilerine üst üste ikinci yıl boyunca ve Proparco ortaklığıyla iletişim etkinlikleri ve eğitimler sunuyor.

ALTYAPI FİNANSMANI

Altyapı finansmanı, özellikle enerji, ulaştırma, su ve atık yönetimi, sağlık ve sürdürülebilir şehirlerin geliştirilmesi alanlarında Afrika'nın gelişmesinde kilit öneme sahiptir. Zaten Afrika'da altyapı finansmanında büyük rol oynayan Societe Generale, katkısını daha da güçlendirmeyi amaçlıyor. Banka, Afrika'da yapılandırılmış finansman ile ilgili finansal taahhütleri üç yılda% 20 oranında artırmayı ve böylece Sahra Altı Afrika'ya tahsis edilen işgücünü 2019 sonuna kadar ikiye katlamayı planlamaktadır. Bu zorluğun üstesinden gelmek için Banka, aynı tutkuyu paylaştan yerel, bölgesel ve uluslararası finansal ortaklarla güçlerini birleştirmeye karar verdi ve finansman kapsamını genişletmek için birlikte çözümler üretmeye istekliydi. Batı Afrika Kalkınma Bankası (BOAD), Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ve Meridiam zaten Societe Generale ile ortaklık kurdu. Diğer kuruluşlar bu girişime yakın gelecekte katılmaya çalışıyorlar. 2017'de ve 2018'in ilk yarısında, Banka, Afrika'ya ihracat finansmanı konusunda dünya çapında 1 numara olarak konumlandı.

(1) Kaynak : https://www.lemonde.fr/afrique/article/2018/11/09/selon-le-fmi-l-afrique-doit-creer-deux-fois-plus-d-emplois-pour-absorber-la-hausse-demographique_5381073_3212.html

2018'de imzalanan Afrika'daki altyapı segmentinde kayda değer miktarda finansman örneği:

Senegal'de:

- Drenaj ve aydınlatma sistemleri ile birlikte yol yenileme ve inşaatı da dahil olmak üzere, 12 kenti modernize etmek için 90 milyon Euro tutarında finansman düzenlemesi;
- Dakar'ı yeni havalimanı ile bağlayan TER'i finanse etmek için 90 milyon Euro'luk bir köprü kredisi verilmesi

Kamerun'da:

- EDF, Uluslararası Finans Kurumu (IFC - Dünya Bankası'nın kardeş örgütü) ve Kamerun Hükümeti tarafından oluşturulan konsorsiyuma, 1 Avro değerinde bir proje olan Nachtigal hidroelektrik santralinin yapımını teşvik eden mali danışmanlık milyar kadar 15 uluslararası ve yerel kurum tarafından finanse edilmektedir. Societe Generale ayrıca finansmanın yerel dilimini de koordine ediyor. Tamamlanmasının ardından Nachtigal tesisi, ülkenin kurulu elektrik kapasitesinin% 30'undan fazlasını sağlayacak.

Fildişi Sahili:

- Abidjan şehrinin bir bölümünü içme suyuyla beslemek için büyük bir arıtma tesisini finanse etmek için hükümet ve Batı Afrika Kalkınma Bankası (BOAD) ile anlaşma. Bu finansman yaklaşık 250 milyon Avro tutarındadır;
- Yüz binlerce insanın temiz bir enerji kaynağı kullanarak elektriğe erişebilmesini sağlayacak güneş enerjisi kitlelerinin eş finansmanı (EDF, OGE ve Meridiam ile birlikte yenilenebilir enerji alanında çalışmaktadır).

Fas'ta:

- Demiryolu taşımacılığında (ONCF) veya Su sektöründe (ONEE) olsun, Ofisler tarafından yapılan altyapı yatırımları için destek.

YENİLİKÇİ FİNANSMAN ÇÖZÜMLERİNİN GELİŞTİRİLMESİ

Tarım sektörü kıtada üretilen zenginliklere büyük katkı sağlamaktadır ve temel istihdam kaynağını temsil etmektedir. Tarımsal meslekleri, değer zincirlerini, üretimlerini daha iyi anlamak ve teşvik etmek ve finansman gereksinimlerini daha iyi karşılamak için, Sektördeki birçok yerel ve uluslararası oyuncunun bankacılık ortağı olan Grup, sektördeki tüm paydaşlara (çiftçiler, kooperatifler, tarımsal KOBİ'ler, ihracatçılar) bağlılığını, bu pazarların teknik yönlerinde uzmanlaşan yerel oyuncularla ortaklık yaparak hızlandırmak istiyor.

Bunu akılda tutarak, Societe Generale, YUP platformuna dayanarak beş yıl içinde bir milyon çiftçiye çeşitli bankacılık ve bankacılık dışı hizmetler (sağlık, eğitim, danışmanlık) sağlamayı taahhüt etmiştir.

2018'de, özellikle de Burkina Faso'da çok sayıda proje ve ortaklık başlatılmıştı, burada Mambo Emtia müşterileri olan 5.500 pamuk çiftçisinin, özellikle girdiler için ödemelerini (tarımsal üretim işlemlerinde kullanılan maddeler) kolaylaştıran YUP cüzdanları ile donatıldı. Ayrıca, AFD'nin yanı sıra, Societe Generale, Avril Vakfı'nın ülkedeki tarımsal KOBİ'leri ve kooperatifleri hedef alan ve bu KOBİ'lerin kredilere erişimini kolaylaştıracak yeni bir finansal araç yapılandırma önerileri uygulanması ve umuduyula yapılması gereken bir çalışmayı da finanse etti. Societe Generale ve Avril Vakfı, bölgelerde köklü tarım kanallarını yapılandırarak aile çiftçiliğinin dayanıklılığını artırmaya kararlı.

Ayrıca, geleneksel olarak, Societe Generale, oyuncuların elektrik üretimi ve nakliyesindeki faaliyetlerini desteklemektedir. Banka, elektrik şebekelerine bağlı olmayan alanlarda yenilenebilir enerji kaynaklarını teşvik ederek veya mevcut şebekelerin yakınında kurulan hane halklarının bağlantılarını destekleyerek, enerji erişiminin finansmanına katkısını daha da geliştirmek istemektedir. Grup, şebeke dışı sektörü destekleme amaçlı (uzak bir altyapıdan desteksiz) beş eylem çizgisini takip etmeye yönelik çözümleri test etmeye karar vermiştir: elektrik üreticilerini finanse etmek, ekipman distribütörlerini doğrudan ya da fon aracılığıyla finanse etmek, ekipman alımını kolaylaştırmak microfinance, beş yıllık bir programda YUP ile kullandıkça öde çözümler sunar ve sunar. Bu ivme, endüstriyel oyuncularla ortaklaşa sağlanır.

FİNANSAL KATILIM YOLUYLA OLAN NÜFUSLARIN GELİŞTİRİLMESİNİ DESTEKLEME

2018'de Afrika, Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği ülkelerde% 18 (Madagaskar) ile% 43 (Cezayir) (1) arasında banka hesaplarına penetrasyon oranları ile hala esas olarak bankasız bir kıtayıdır.

Mikrofinans kurumlarıyla işbirliği

Bankacılık dahil olma yaklaşımının bir parçası olarak, Afrika'daki mikrofinans oyuncularını borç ve sermaye hizmetleri ile desteklemekte geleneksel olarak aktif rol oynayan Grup, 2022'ye kadar Mikrofinans Kurumları (MFI) ile birlikte rolünün güçlendirileceğini açıkladı.

2018 sonu itibarıyla Grup, Afrika'daki bağlı kuruluşları 21 MFI müşterisine ve toplam 81,4 milyon Euro tutarında hızla artan miktarda taahhüde sahipti (2017'de 71.3 milyon Euro).

Bu tür kurumlar için geleneksel refansman anlaşmaları, Madagaskar, Kamerun, Gana, Fildişi Sahili ve Burkina Faso'daki mikrofinans kuruluşlarında hisse senedi alımları ile desteklenmektedir.

Alternatif bankacılık modelleri geliştirmek

Societe Generale, Afrika'da finansal katılımı hızlandırmak için alternatif bankacılık modelleri geliştirme ve ortaklıklar kurma gereği konusunda uzun zamandır ikna olmuştur. Societe Generale, mobil bankacılık modeli olan YUP'un 2017'de piyasaya sürdüğü YUP'la geniş bir popülasyon için basit ve erişilebilir, yarı-bankacılık ürünleri ile teklifini genişletti. 2018 yılında, Grup 2020'de 1 milyon YUP cüzdanı ve 8.000 "ajan" ile hedeflerini güncelledi.

2018'in sonunda, YUP'un yaklaşık 300.000 müşterisi (%70'inin banka hesabı olmadığı tahmin edilmiştir) ve beş ülkede listelenen 4.500'den fazla "acentesi" vardı: Senegal, Fildişi Sahili, Burkina Faso, Kamerun ve Gana. YUP 2019'un başlarında üç ülkede daha piyasaya sürülecek. Ayrıca, özelliklerini geliştirmeye devam edecek ve daha geniş bir müşteri tabanı için kredi ve tasarruf çözümleri açmayı taahhüt edecektir. Dahası, bu ürün kırsal nüfusu içermeyi; Ortaklarla birlikte ilk pratik örnekler zaten var: Kuzey-doğu Senegal'deki Action contre la Faim (ACF) ile bir operasyon, Burkina Faso'nun uzak bölgelerindeki çiftçilere ve yetiştiricilere FAO ile birlikte elektronik cüzdanlar ve ücret tarlalarda çalışan kişilere ödemeler. Geliştirilmiş bir bağlantı çözümü, yeterli İnternet kapsamı bulunmayan alanlarda uzak popülasyonlara hizmet vermek için başlangıç Bebound ile de test ediliyor.

Son olarak, Societe Generale tarafından aranan finansal katılım, ortaklar banka dışı çeşitli tarafları içerir (Universal Music, Youscribe, MyJouleBox) and start-ups incubated by local Innovation Labs (InvestEd, Weebi, Cooffa, Dothan Group).

(1) Kaynak : Global Findex Veri Tabanı.

5.3. YATIRIMCI MÜŞTERİLER ARASINDA CSR'İNİN ÜÇ AYAGININ İŞLETMELER ARASI UYGULAMASI

Grubun CRS hedefinin bir parçası olarak, Global Piyasalar, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi (LYXOR), Sürdürülebilir Olumlu Yatırımlar (SPI) etiketi altında yapılandırma, danışmanlık ve ürün yönetimi yeteneklerini ortaya koymuştur.

Geleneksel olarak, Hisse Senedi Araştırma ekipleri uzun bir çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) analizi kaydına dayanan bir uzmanlık geliştirmiştir; son 10 yılda, sistematik olarak Eitel Anketi'nin ilk 5'inde (bu yıl kurumsal yönetim, iklim değişikliği ve ESG ile ilgili değerlendirmeler için özel ayrımlarla) sıralanmıştır. 2018'de, bu ekipler ESG analizine adanmış, en sonuncusu 30'dan fazla şirket ve Paris'te 100 yatırımcı müşterisini bir araya getiren birkaç uluslararası konferans düzenledi. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı tarafından düzenlenen dört Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finans konferansına katıldılar. Yıl boyunca, Avrupa genelinde kurumsal müşterilere birçok roadshow sunuldu. Ekip, ESG kriterlerinin entegrasyonunu ve önemliliğini hedefleyen bir yaklaşımla yaklaşık 30 yayın (çalışmalar, notlar ve analizler) yayınladı.

GMI Global Piyasalar

Sürdürülebilir ve Olumlu Etki yatırım çözümlerinin satışı, bireysel, kurumsal ve kurumsal yatırımcıların artan talebini karşılamak için genişletilmiş bir SPI teklifi ile geliştirilmiştir. Yatırımcıların öncelikli olarak gördükleri konulara karşılık gelen olumlu etki finansmanını desteklemelerini mümkün kılan özel ekiplerle ortaklaşa bazı yenilikler yapılmıştır.

Özellikle, 2018'deki gelişmeler ve üretim aşağıdakilere odaklanmıştır:

- Olumlu etki notlarının düzenlenmesi ve dağıtılması: Societe Generale, kitaplarında UNEP-FI Olumlu Etki Finansmanı metodolojisi kapsamında değerlendirilen ödenmemiş finansal varlıkların% 100'üne eşdeğer tutarda tutmayı taahhüt eder. KOBİ'ler için Positive Impact notlarına ilişkin olarak, Positive Impact finansmanı, işsizlik oranının ulusal ortalamasının üzerinde olduğu bölgelerde bulunan Fransız işletmelerine tahsis edilmiştir. Bu faaliyetlerde bulunacak olan yatırımcılar, Vigéo-Eiris tarafından onaylanan metodolojiye göre 100.000 işi temsil eden, genel olarak 3.000'den fazla KOBİ'nin finansmanını destekleyecek;
- çok çeşitli ESG hisse senedi ve endekslerinin yapılandırılması ve pazarlanması: 2007'de başlatılan bu teklif, Grubun kendi pazarındaki lider şirketlerinden biri olan SGI (SG Endeksleri) özel endeksleri ile uyumludur;
- son olarak, Sosyal Sorumlu Mevduatlar (SRD), nakit yatırımlarını sosyal sorumluluk sahibi işletmeleri desteklemek isteyen kurumsal müşterilere verilir (900 milyon Avrodan tahsilat). Societe Generale, para piyasasında kredileri, en yüksek ESG standartlarını karşılayan şirketlere SRD'lere eşdeğer miktarlarda sunmaktadır.

Varlık Yönetimi İşlerinde (LYXOR Varlık Yönetimi)

LYXOR AM'nin aktif ve pasif yönetimi çözümleri ile fon seçimindeki uzmanlığı, iklim değişikliğinin zorluklarını ve sorumlu yatırımlara olan artan talebi ele almaktadır.

Avrupa'daki ETF'lerin öncüsü olan LYXOR, yatırımcılara ESG kriterlerini bütünlükten çözümler sunmak için yenilikçilik kültüründen yararlandı. Avrupa'da hizalanmış tematik ETF'ler sunan tek tedarikçi olup,

dört BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDG'ler) (bakınız: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/fr/>): su, yenilenebilir enerji, iklim hareketi ve cinsiyet eşitliği ile uyumludur. Dünya Su ETF'si 485 milyon Avro'luk yönetim altındaki varlıklarla Avrupa'nın en büyüğü oldu. Yeşil tahvil projelerinin performansını ve olumlu etkisini yakalayan Yeşil Tahvil ETF'si, dünyada bu tür ilk ETF'dir.

2018'de LYXOR, güçlü ESG profiline sahip şirketleri seçen ve bu profili iyileştirme yönünde pozitif bir trend olan Trend liderleri olan yeni bir ESG ETF yelpazesi başlattı.

Sadece aktif sermaye yönetimi stratejilerine değil, aynı zamanda Fransız KOBİ'lerinin borçlarına yatırım yapan kurumsal bir yetkinin yönetimine de ESG risklerini ve derecelendirmelerini kademeli olarak dahil etmiştir.

LYXOR, karbon ayakizi, geçiş risklerine maruz kalma ve yeşil performansa maruz kalma dahil yatırım araçları için ESG ve iklim risklerini değerlendirmek için özel bir metodoloji geliştirmiştir.

Sorumlu Yatırım politikası ve özellikle de hissedar taahhüdü doğrultusunda, LYXOR, 2018'de İklim Eylemi 100+ küresel işbirliği girişimine katıldı. Bu girişim şimdi yaklaşık 300 yatırımcı toplar ve dünyadaki en yüksek Sera Gazı (GHG) emisyonlarına sahip 160'tan fazla şirketin gözetim listesini hazırlar. İklim sorununa uygun yönetim uygulamalarından emin olmak için bir diyalog açmayı ve şirketlerle işbirliği yapmayı taahhüt eder. LYXOR, aktif bir oylama politikasına olan bağlılığının bir parçası olarak, şirketlerin gözetimindeki sera gazı emisyonlarını azaltma ve iklim raporlamalarını iyileştirme hedeflerini tanımlama ve raporlamalarını isteyecektir.

Lyxor, Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım İlkeleri'ni (UN-PRI) kabul etmiş olup strateji ve yönetiminde A+ notu almıştır.

2018'in sonunda, bir hissedar taahhüdü dahil olmak üzere 14 milyar Euro'yu, dışlama yaklaşımlarını birleştiren 9.9 milyar Euro'yu, çevresel hususlar dahil 609 milyon Euro'yu ve ESG seçim yaklaşımı altında yönetilen 156 milyon Euro'yu yönetmiştir. Ayrıca, "Socle Défense" projesi yönetim altındaki varlıklarda 62 milyar Avro tutarında değildir.

Özel Bankacılık dahilinde

SPI ürün yelpazesini genişletmek için aynı amaç daha da geliştirilmiştir. 2018'de, Piyasalar Bölümünden ekiplerle işbirliği içinde geliştirilen, sadaka boyutlu ilk yapılandırılmış ürünün piyasaya sürüldü (bkz. s. 276, "Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi").

Grubun, yenilenebilir enerji projeleri için bir kitle fonlaması platformu olan Lumo'yu satın almasının ardından, Özel Bankacılık, Lumo'nun teklifini kullanmak ve etkileyici bir kazanç / risk oranı göstermek isteyen müşterilere sunulan çözümlerin bir parçası olmasını sağlamak için bir ortaklık kurdu.

Son olarak, yıl boyunca servetlerinden genel ilgi alanlarına paylarını ayırmak isteyen yüksek net değerli bireysel müşterilere daha iyi destek vermek amacıyla Özel Bankacılık Philanthropic Center güçlendirildi. Bu merkez tarafından 20'den fazla müşteri destekleniyor ve şimdiden dört vakıf kuruldu.

Lütfen tüm göstergeler için şu adresi ziyaret ediniz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

5.4 GRUBU'NUN SORUMLULUĞU ÖZEL FAALİYETLER

5.4.1 KARBON AZALTMA PROGRAMI (2014-2020)

2014-2020 karbon azaltma programının bir parçası olarak, Societe Generale, sera gazı emisyonlarını kişi başına% 25 azaltmayı ve Grup binalarının kişi başına enerji performansını 2014 yılına göre 2020'ye kadar% 20 artırmayı taahhüt etmiştir.

2018 yılının sonunda, kişi başına düşen sera gazı emisyonları 2014 yılına göre %19 azalırken, yolcu başına düşen enerji performansı 2014 yılına göre %21,5 arttı.

KURUM İÇİ KARBON VERGİSİ

Bu proaktif yaklaşımın bir parçası olarak, altı yıl önce Grubun kurduğu "dahili karbon vergisi" mekanizması,

müdahale süresini uzattı. Her yıl, her bir gruba sera gazı emisyonlarına (10 EUR / ton CO2 eşdeğeri) dayalı olarak bir karbon vergisi uygulanmakta ve toplanan tutarlar daha sonra en iyi iç çevre verimliliği girişimleri için "Çevresel Verimlilik Ödülleri" aracılığıyla ödüller şeklinde yeniden dağıtılmaktadır.

Son altı yılda, iç karbon vergi gelirleri Dört kıtada 32 katılımcı ülkede 305 girişim. Yıllık ortalama tahsisler aşağıdaki sonuçlarla 3 milyon Euro'dur:



298GWh

enerji tasarrufunda,
yani Grubun toplam
enerji tüketiminin% 6'sı



95 M €

tekrarlayan
maliyet
tasarrufunda



56.000 ton

CO 2 tasarrufunda, yani Grup
emisyonlarının neredeyse% 3,5'i

EMLAK

Grup, gayrimenkul performansı için (2018'de 4 milyon m 2'den fazla toplam), enerji performansındaki sürekli iyileştirmelere odaklanan bir çevre stratejisi oluşturmuştur. Bu performans, Grup binalarındaki enerji tüketimini (YEŞİL), su tüketimini ve atık üretimini gerçek zamanlı olarak yönetmek için tasarlanmış araçlar ile yakından takip edilmektedir. Bu araçlar diğer yerlerin yanı sıra Fransa, Asya, ABD, İngiltere ve Lüksemburg'da kullanılmaktadır. 2018 yılında, Grup'un mülkleri 2014'e göre% 14,2 (yani 127 GWh) daha az enerji tüketmiştir. Böylece, kişi başına düşen enerji performansı 2014 yılından bu yana %21,7 oranında artmış ve şu anda yıllık 4,695 kWh / kişi olmuştur. Grup'un Fransa'daki şirket merkezi binalarının neredeyse tamamı yenilenebilir elektrikle çalışıyor. 1 Ocak 2019'dan bu yana, Fransız Perakende Bankacılık sitelerinin% 96'sı (Societe Generale ve Credit du Nord) yeşil enerji ile çalışmaktadır.

2018 yılında, emlak geliştirme iştiraki Sogeprom, Ampère E + binası için çift WELL sertifikası (Gold & Platinum) aldı (bkz. S. 275, "Sürdürülebilir Şehirler ve Hareketlilik").

SU TÜKETİMİ

Grup 2018'de 1,70 milyon m3 su, 2017'den% 6 daha az, 2014'ten% 13,8 daha az su tüketmiştir. Grup binalarındaki su tüketimi, enerji tüketimi ile birlikte yönetilmekte ve gerçek zamanlı olarak takip edilmektedir.

BT ALTYAPISI

Societe Generale'nin BT Bölümü, BT stokunun enerji tüketimini, Grubun taahhüdüne uygun olarak yılda %4 oranında azaltma hedefini koymuştur. Bu da 2020 yılına kadar kişi başına sera gazı emisyonlarında %25'lik bir azalmaya karşılık gelmektedir. Bazı önlemler aldı:

Veri merkezlerinin optimizasyonu, Cloud çözümlerinin kullanımı ve mobilite çözümlerine daha fazla güvenilmesi (telekomünikasyon ve uzak toplantı çözümleri).

Bu çeşitli girişimler, 2018'de 2017 yılına göre 78 GWh tasarruf sağladı. Ayrıca, mevcut masaüstü bilgisayarların 2020 yılına kadar dizüstü bilgisayarlarla (% 50 daha fazla enerji tasarrufu sağlayan) aşamalı olarak değiştirilmesi, azaltma hedefine ulaşılmasına katkıda bulunacaktır.

Grup içinde yaygın şekilde kullanılan çekme baskı çözümleri (merkezi rozet kontrollü baskı), kağıt ve mürekkep tüketiminin yanı sıra gereken yazıcı sayısını azaltmış ve böylece sera gazı emisyonları ve atıklarının azaltılmasına (kartuşlar, bakım kitleri, kağıt). Grup ayrıca, elektrik tüketimini (potansiyel olarak% 50'ye kadar) ve israfı azaltmanın bir başka yolu olarak lazer yazıcıları mürekkep püskürtmeli yazıcılarla değiştirme sürecindedir.

KÂĞIT

Hizmet işletmeleri için en üst düzeyde tüketilebilir olan kağıt, önemli ekonomik sonuçlara sahiptir ve hassas bir çevresel konudur (atık yönetimi ve iklim değişikliği ve kirlilik ile mücadele açısından).

Grup, 2018'de 10.797 ton olan (2017'de% 20 düşüş) toplam tüketimi azaltmak için artan sayıda girişim uygulamaktadır.

Elde edilen ilerleme, iyi baskı uygulamaları gibi Grup genelinde getirilen çeşitli önlemlerin, kağıt kaynaklarından ziyade dijitalle yönelmesi ve geri dönüştürülmüş kağıtların kullanılması sonucudur.

Çevre konusundaki taahhütlerinin bir parçası olarak Societe Generale, Eco-emballages ve Ecofolio arasındaki birleşme sonucu ortaya çıkan ve döngüsel ekonomiyi teşvik eden bir eko-organizasyon olan CITEO'nun Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır.

NAKLİYE

Societe Generale uzun zamandan beri Grup içinde kişisel ve iş seyahatlerinin yanı sıra malların taşınmasının çevresel etkilerini azaltmak için önlemler almıştır.

İş seyahati

Societe Generale çalışanları 2018 yılında tren, uçak ve araba ile 545 milyon km yol kat etmiş ve bu rakam kişi başına 3.654 km olarak gerçekleşmiştir.

Fransız Bireysel Bankacılık ağının filosunda 70 tane elektrikli şirket aracı var.

İşe gidiş geliş ve evden çalışma

Bireysel araç kullanımına alternatifleri teşvik etmek için hedefli önlemler alınmıştır. Societe Generale'nin Genel Merkezi bir araba paylaşımı platformu ve araba paylaşımı hizmeti kurdu.

İştirakler ayrıca programlar uygulamıştır: CGI ve ALD Automotive, çalışanlarına bisikletler ve ebisikletler sunuyor.

Ayrıca, sayıları giderek artan sayıda grup işletmesi, dünya genelinde evden çalışan 23.000'den fazla kişi ile evden çalışmayı denemektedir ve bu da 1110 ton karbon emisyonunun (2016'da ise 15.000 kişi için 780 ton) önlenmesi anlamına gelmektedir (bkz. sayfa 256, "Yeni çalışma yolları ve daha çevik organizasyonel modeller: yeniliği getirenler").

ATIK YÖNETİMİ

Societe Generale, geri dönüşüm yoluyla atıklarının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirmeye çalışmaktadır. 2018 yılında 15.580 ton atığın üretildiği tahmin edilmektedir.

Societe Generale'nin La Défense ofislerinde 2018'de seçici atık toplama işleminin başlatılması sayesinde, on atık kategorisini ve 180 ton CO 2 emisyonunu temsil eden 1.173 tondan fazla atık ayrıştırıldı.

GIDA ATIKLARINI AZALTMA

Ile-de-France'deki Societe Generale binalarındaki yiyecek içecek firmaları ile işbirliği içinde çoğu yiyecek yerinde tam zamanında hazırlanmaktadır. Büyüyen bir oran da self-servis olarak sunulmaktadır, böylece tüketiciler kendi porsiyon boyutlarına karar verebilirler. Önceden hazırlanmış ürünler ile ilgili olarak, son kullanım tarihlerinin yönetimi için bir süreç mevcuttur. Kafeteryaların çoğunda, kalan atıklar ayrıştırılır ve ölçülür.

Tüm göstergeler için lütfen

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/kurum/sosyal-sorumluluk-grup-anahtar-rakam.xlsx> adresini ziyaret edin.

5.4.2 POZİTİF KAYNAK TEDARİKİ PROGRAMI



Grup'un toplam yıllık satın alma bütçesi 2018'de 6,8 milyar Euro'ya ulaşmıştır. 2006'dan beri sorumlu bir kaynak politikası izleyerek, Societe Generale'in çevresel ve sosyal taahhütlerine uyumu sağlamak amacıyla, Kaynak İşlevi, CSR hedefinin anahtarı olduğunu göstermiştir.

Grup, kaynak bulma uygulamalarında sürekli iyileştirme için çaba göstermektedir. 2012 yılında, Fransa Ulusal Ombudsmanı (Médiation des Entreprises) ve Ulusal İhale Konseyi (CNA) Grup'a "Sorumlu Kaynak ve Tedarikçi İlişkileri" sertifikasını verdi.

2016 ve 2018 arasındaki dönem boyunca, Satın Alma İşlevi'nin Olumlu Satın Alma Programı'nın (Grup'un sorumlu kaynaklara ilişkin dördüncü eylem planı) iki ana hedefi vardı:

p kaynak tedariki sürecinde CSR risk yönetiminin iyileştirilmesi;

p Grubun bölgesel ve çevresel ayak izindeki iyileştirmelere katkıda bulunarak kaynak temininde çeşitlendirme.

Bu program, Haziran 2015'te UNİ Küresel Birlik ile imzalanan Temel Haklar Küresel Anlaşması'nın ekinde yer alan "Sorumlu Kaynak Tedariki Uygulamaları" ile ilgili kurum içi esasların uygulanmasından sonra gelir. Bu, Gruptan programın tüm işletmelere uygulanması niyetinde olduğunun açık bir işaretidir (bkz. S. 252, "Sorumlu bir işveren olmak").

Grubun CSR hedefi ile uyumlu olarak 2018 Olumlu Kaynak Tedariki Programı AŞAĞIDAKİ üç önceliğe dayanmaktadır:

1. KOBİ'ler ve çok küçük işletmelerin büyümesine katkıda bulunmak

Societe Generale, Aralık 2007'de KOBİ Paktını imzalayan ilk banka oldu ve Grubun VSB'ler ve KOBİ'ler için olan sözleşmelerine erişim sağlamanın yanı sıra tedarikçileri ile karşılıklı güven sağladı.

2018 yılında, Grup alıcıları VSB'ler ve KOBİ'ler lehine çabalarını sürdürmüştür: bu tür işletmelere, Grup tekliflerinin% 82'sinde (uygun kategoriler dahil edildiğinde) danışmanlık yapılmıştır.

2. Sosyal ve dayanışma ekonomisindeki (SSE) tercih edilen ortak olarak kendisini güçlendirmek

Grup, 2015 yılına göre 2018 yılı sonuna kadar SSE yapılarından gelen tedarik hacmini iki katına çıkarmayı ve yıllık 10 milyon Euro'luk bir hacme yükseltmeyi hedeflemişti (SSE, desteklenen ve korunaklı istihdam sektörlerini ve iş gücü entegrasyonunu kapsamaktadır. programları ve olumlu etki şirketleri). 2018 yılında, Grup, özellikle BT ve entelektüel hizmetler olmak üzere desteklenen sektöre yeni kaynak kategorileri açarak, SSE yapılarının lehine çabalarını sürdürmüştür. Sonuç olarak, 2018'de SSE'den kaynak tutarı 10 milyon Avro'nun üzerinde oldu.

2020 için aynı hedefi (yani yıllık 10 milyon Euro tutarında) tutmaya karar verildi.

3. Grubun 2020 iklim hedefine katkıda bulunmak

Grubun CO 2 emisyonlarını 2020 yılına kadar kişi başına% 25 azaltma hedefi doğrultusunda, işletmeler çevreye katma değeri yüksek yenilikçi ürünler ve hizmetler geliştirmeye çalışmaktadır. Bu çabaları desteklemek için, 2018'de Grup, BT ve yazılım alıcılarıyla Green IT ve dijital hizmetlerin sorumlu tasarımı hakkında konuşmak için dışarıdan bir uzmana getirdi (BT altyapısı hakkında daha fazla bilgi için, bkz. -2020").

Kaynak tedariki sürecinin herhangi bir aşamasında CSR risk yönetiminin güçlendirilmesi**RİSK TESPİTİ, DEĞERLENDİRMESİ VE YÖNETİMİ**

2006 yılında, Grup satın alma sürecinde çevresel ve sosyal risklerin ilk haritasını çıkartarak, her bir alıcının kendi kategorilerine özgü KSS risklerini değerlendirmesini sağlamıştır. 2017 ve 2018 yılları arasında Societe Generale, bu haritalamanın kapsamlı bir revizyonunu yapmak için diğer üç Fransız bankasıyla bir konsorsiyum halinde, uzman bir danışmanlık firmasıyla birlikte çalıştı.

Haritalama, yaklaşık 100 ürün ve hizmet kategorisini kapsar. Düşükten yükseğe doğru dört risk seviyesi tanımlanmıştır. En büyük riski temsil eden kategori, bina işi (tadilat, iç donanım ve yeni binaların inşası) olarak belirlenmiştir.

TEDARİKÇİNİ TANI (KYS) ANALİZİ

Seviye 1 tedarikçileri (yani doğrudan tedarikçiler) ve hizmet sunumunun% 20'sinden fazlasını oluşturan taşeronlar, hem Societe Generale hem de uluslararası operasyonel, uyumluluk ve itibar riski yönetimi standartlarına (çevresel ve sosyal konular dahil) karşı değerlendirilir.).

TEDARİKÇİLERİN FİNANSAL OLMAYAN DEĞERLENDİRMESİ

KYS'nin durum tespitine ek olarak, belirli tedarikçilerin sözleşmelerindeki KSS maddesi, çevresel ve sosyal performanslarının, iş etiğinin ve taşeronluk uygulamalarının finansal olmayan bir değerlendirmesini bağımsız bir üçüncü tarafça dayatmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, sözleşme altındaki tedarikçilerin hedeflenen kapsamının% 45.5'i, bağımsız bir üçüncü tarafça yapılan finansal olmayan bir değerlendirmeye tabi tutulmuştur.

İHALE DAVETLERİNE E&S KRİTERLERİNİN DÂHİL EDİLMESİ

Satın alma sürecinde CRS risklerinin haritalandırılması yoluyla tespit edilen risklere dayanarak, Satın Alma Birimi, teklif çağrılarında, her bir uygun teklif kategorisine özgü, daha sonra sunulan teklifleri dikkate alırken göz önünde bulundurduğu CSR kriterlerini kullanır. Tedarikçi seçiminde bu kriterlerin ağırlıklandırılması haritalama çalışmasında tespit edilen risk seviyesine göre değişir. 2018'de, uygun kategorilerdeki ihale çağrılarının% 97'si CSR kriterlerini içeriyordu ve ortalama ağırlıkları % 6,62 (belirli bir KSS riski içeren tedarik kategorileri için % 11,5) idi.

SÜRDÜRÜLEBİLİR KAYNAK TEDARİKİ TÜZÜĞÜ VE CSR MADDESİ

Nisan 2017'den bu yana başlatılan tüm teklif çağrılarında, Kaynak İşlevi tedarikçileri, Sürdürülebilir Kaynak Alma Sözleşmesinin bir kopyasını almıştır (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2017/03042017-Sürdürülebilir-Kaynak-Kullanımı-Şart.pdf>). Sürdürülebilir Tedarik Tüzüğü, tedarikçilerini durum tespiti süreçlerine dahil etmek için tasarlanan bazı Fransız bankacılık ve sigorta operatörlerinin ortak bir girişimidir. Beş dile çevrilerek, Grubun CSR taahhüt ve yükümlülüklerini ve tedarikçilerinden ne beklediğini belirler.

CSR maddesi 2018'de güncellenmiştir ve Fransa'daki Kaynak Departmanı tarafından kullanılan tüm standart sözleşmelere dahil edilmiştir. Grubun Davranış Kurallarını ve Sürdürülebilir Kaynak Kullanım Şartını ve ayrıca belirli tedarikçiler için finansal olmayan değerlendirme gerekliliğini ifade eder. Amacı, tedarikçileri, insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre ve yolsuzlukla mücadeleyle ilgili durum tespiti sürecine dahil etmektir.

UYUM EYLEMLERİ

Kaynak Tedariki Departmanı, tedarikçilerini sürekli bir iyileştirme yaklaşımı benimsemeye çağırmakta ve düzeltici eylem planını uygulamak için risk altında olarak tanımlananları davet etmektedir. CSR denetimleri ön veya tamamlayıcı bir önlem olarak yapılabilir. Denetim süreci, 2017 sonunda, risk altındaki tedarikçileri daha iyi hedef alabilmek için revize edildi. 2018 yılında iki yerinde tedarikçi denetimi yapılmıştır.

BİREYSEL HEDEFLER VE ALICI EĞİTİMİ

Sorumlu kaynaklara ilişkin bir seans şimdi tedarik ekibinin yeni üyeleri için oryantasyon programının bir parçasını oluşturuyor. 2018'de, iki yıldan fazla kıdeme sahip alıcılar için geliştirilen ayrı bir eğitim programının başlatıldı.

2018 yılında, Grup alıcılarının % 100'ü sorumlu kaynak tedariki konusunda eğitim almıştır.

Grubun CSR performansına katkıda bulunmak, artık alıcılar ve yöneticileri için iş tanımının bir parçasıdır. CSR risklerini içeren kategoriler için, bireysel operasyonel hedefler belirlenmiştir.

ÖLÇME VE İZLEME PERFORMANSI

2018 yılında, Fransız Kaynak Departmanı, KSS risk yönetimi ile ilgili olarak KSS taahhütlerine ve performansına ilişkin üç aylık raporlar uyguladı.

Tüm göstergeler için lütfen

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/kurum/sosyal-sorumluluk-grup-anahtar-rakam.xlsx> adresini ziyaret edin.

5.4.3 BANKA DEĞERLERİNİ YANSITAN SOSYAL TAAHHÜTLER

Sivil girişimlerde çalışanın katılımı

Societe Generale, çalışanlarına Grubun Fransa'daki ve dünya çapındaki ortak kuruluşlarına beceri sponsorluğu programları aracılığıyla destek olma fırsatı sunar.

Çalışanların çalışma saatlerinde katılabildiği bu programlar, sosyal eylemi yürütür ve Banka'nın topluluk eylemlerini tamamlar. Ayrıca, Banka'nın temel değerlerine ve sosyal sorumluluğuna katılımı, işveren markasını güçlendirmesi ve çalışanlar arasındaki ilişkileri geliştirerek iç uyumu pekiştirmesi için güçlü itici güçlerdir.

Finansal eğitim, mentorluk, Pro Bono Günleri, yaşlılar ve gönüllülük için yarı zamanlı program, çalışanların çalıştıkları toplum ortamının iyi kullanımı için deneyimlerini ve uzmanlıklarını kullanabilecekleri dayanışma girişimlerinden bazılarıdır.

8,668 Grup'un çalışanları 2018'de çalışma saatlerinde bu girişimlerden birine dahil olmuşlardır. Bu, Societe Generale çalışanı başına dayanışma inisiyatiflerine ayrılan neredeyse yarım güne eşittir.

Grubun vatandaşlık programının en önemli özelliği, her yıl dünya çapındaki gönüllü çalışanların yararlarını teşvik etmek ve desteklemek için düzenlenen Vatandaş Taahhüt Süresi etkinliğidir. 2018'de, Societe Generale'nin faaliyet gösterdiği 33'ten fazla ülkeden 11.000'den fazla çalışan, Grubun ortak kuruluşlarını desteklemek için yüzlerce dayanışma etkinliğine (spor mücadelesi, fon sağlama vb.) Katıldı. Çabaları sayesinde, eğitim ve iş gücü entegrasyonu alanındaki topluluk projelerine yapılan bağışlar toplamda 526.565 Avro'dur.

Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı

Societe Generale'nin topluma bağlılığı, özellikle Fas, Brezilya veya Birleşik Krallık gibi Grubun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde yerel olarak kurulan Societe Generale Kurumsal Dayanışma ve Societe Generale dayanışma yapılarının (vakıflar gibi) eylemlerinde belirgindir. 2018 yılında Societe Generale, dayanışma eylemlerine 14.4 milyon Avro bağışta bulundu. Grup, özellikle spor ve kültürel faaliyetler olmak üzere işgücüne entegrasyon ve eğitim yoluyla sosyal katılım alanlarında özellikle proaktiftir.

Vakıf, Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde her yıl yaklaşık yüz projeyi desteklemekte ve yıllık 3,5 milyon Avro bağışından faydalanmaktadır. Grubun uluslararası kalkınma stratejisi doğrultusunda ve yerel ekipleriyle yakın işbirliği içinde olan Vakıf, 2018'de, kıtanın gelişimine katkıda bulunmak için dokuz Afrika ülkesinde eğitim ve iş gücü entegrasyonuna odaklanan kar amacı gütmeyen projelere 600.000 Avro'dan fazla tahsis etmiştir.

2006 yılında kuruluşundan bu yana Şirket Vakfı, 27,7 milyon Avro destekler 33 ülkede 1.022 kâr amacı gütmeyen projeye destek oldu.

Societe Generale, hem Fransa'da hem de uluslararası alanda vatandaşlık, kültür ve spor alanlarında, özellikle gençlere odaklanarak somut yenilikçi programlar düzenlemektedir. Bu tür programlara 2018 yılında 39,3 milyon Euro tahsis edilmiştir.

Kültürel, sanatsal ve spor sponsorluğu

Grubun ayrıca bir kültür ve spor sponsorluğu politikası vardır.

Müzik alanında, 30 yıldan fazla bir süre önce kurulduğundan beri, Mécénat Musical Societe Generale (MMSG) birliği, Fransa'da klasik müzik alanında lider bir işveren haline geldi. Amaçları klasik müziğin performansını teşvik etmek, kariyerlerinde başlayan genç müzisyenleri desteklemek ve yeni izleyicilere ulaşmaktır.

2018 yılında, Mécénat Musical Societe Generale, 9'u yeni olan 57 dernekte, birliğin bağlılığını ve çeşitliliğini gösteren 57 ortaklığa katıldı ([https:// www. Mecenatmusical.societegenerale.com /](https://www.Mecenatmusical.societegenerale.com/)).

"Philharmonie de Paris için Oynamak" dördüncü baskısı, Fransa, Romanya ve Senegal'den çalışan tüm Societe Generale çalışanlarından Orchester Les Siècles'le birlikte çalışan 350'den fazla amatör enstrümanist ve şarkıcıdan oluşan üç konsere ulaştı. Démos projesinden bir grup çocuk katıldılar. Societe Generale'in bilet satışlarından elde edilen geliri eşleştirme kararı sayesinde, Démos projesi toplam 100.000 Euro bağış aldı. Démos, kültürel demokratikleşme ile ilgili olarak, yoksul bölgelerinden 3.000'den fazla çocuğa Fransa'daki 30 orkestrasından birinde çalma fırsatı sunuyor.

Societe Generale'nin sanatsal sponsorluk alanındaki faaliyetleri yaklaşık 25 yıl öncesine dayanıyor. Çağdaş Sanat Koleksiyonu şimdi, Grubun hem Fransa'da hem de yurtdışında sanatsal yaratma desteğinin meyvesini temsil eden 1.200'den fazla eserden (fotoğraflar, resimler, heykeller, baskılar, vb.) Oluşmaktadır. 2018 yılında, bu destek çok sayıda yetenekli genç Fransız ve yabancı sanatçıdan eser alımı şeklini aldı. Koleksiyonun genişlemesi, Grup'un özellikle gençlerle daha geniş bir kitleyle paylaşma arzusu ile el ele gidiyor ([http:// www. collectionsocietegenerale.com/en /](http://www.collectionsocietegenerale.com/en/)).

Ayrıca, Grup spor uygulamalarını desteklemek için faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde bir politika uygular. Sponsorluk faaliyetleri üç alana odaklanır: rugby, parasports ve golf - hepsi Bankanın değerlerini içerir. Societe Generale, şu anda 30 yıldan uzun süredir devam eden ve tüm geçmiş oyuncular için ragbi teşvik eden ve oyunun profesyonelleşmesini sağlayan, rugby'deki uzun süredir devam eden yatırımla biliniyor. Eylemleri, hem amatör hem de profesyonel ragbi, ragbi birliği ve ragbi yedili kişilerin yanı sıra, Fransa'da veya yurtdışında (Hindistan, Türkiye ve Birleşik Krallık'ta) olsun, kadın ragbi ve okul ragbi ile ilgili geniş kapsamda. 2018'deki özel not, Grubun, spora erişimin artırılması, eğitici eğitiminin iyileştirilmesi ve kuruma uluslararası yarışmaların düzenlenmesine yardım edilmesi amacıyla Afrika'daki rugby'ye olan bağlılığı olmuştur. Grup, özellikle 2016'da Hindistan'da desteklediği bir program olan World Rugby tarafından yönetilen Afrika'daki Get Into Rugby programına destek vermiştir.

Dünya çapındaki bu ragbi taahhüdü aynı zamanda toplumsal sorunları ve içerme, cinsiyet eşitliği ve çeşitlilik konularını da kapsar.

Tüm göstergeler için lütfen

[https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE / kurum / sosyal-sorumluluk-grup-anahtar-rakam.xlsx](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/kurum/sosyal-sorumluluk-grup-anahtar-rakam.xlsx) adresini ziyaret edin.

5.5 METODOLOJİ NOTU

Bu not, Societe Generale tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) raporlama metodolojisini sunmaktadır. Bu metodolojiyi, Grubun istek üzerine sağlanan raporlama protokolünde de detaylandırdık.

Raporlama protokolü

Kayıt Belgesi'nde, CRS internet sitesinde, Societe Generale'nin diğer iletişim mecralarında ve Grubun İster 2018 mali yılına ister önceki yıllara ilişkin Entegre Raporunda yer alan bilgiler, Grubun kurum içi CSR görevlileri ağında yapılan katkılarla ve Grubun CSR raporlama protokolü ve CRS girişimleri programını göre hazırlanmıştır. Veriler, standart yönetim ve izleme göstergelerinin toplanmasında kullanılan "Planetik Reporting" aracıyla sağlandı. Tüm raporlamalar, Grup Kurumsal Sekreteri'ne rapor veren Grup CSR Bölümü tarafından koordine edilmektedir.

Katkıda bulunanları ve yöneticileri araca getirmek ve düzenli olarak raporlama protokolü ve veri güvenilirliğini artırmaya yardımcı olacak araç hakkında onları bilgilendirmek için programlar organize ediyoruz. Raporlama protokolü düzenli olarak güncellenir. Grup için en önemli materyal olarak tanımlanan tüm finansal olmayan risk faktörlerinin daha kesin bir değerlendirmesini yapmak için yeni göstergeler eklenecektir. 2018'de iki yeni işletme göstergesini tanıttık: Grup taahhütlerinin tüm faaliyetlerimizde yansıtılmasını sağlamak ve girişimlerimiz hakkında mümkün olduğunca şeffaf bir şekilde iletişim kurmak için SPIF (Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı) ve SPI (Sürdürülebilir ve Olumlu Yatırımlar).

Veri toplama

Bu raporun kapsamı için aşağıdaki veri toplama yöntemlerini kullandık:

- sosyal, çevresel, ticari ve kurumsal sponsorluk verileri için, nicel göstergelerin büyük bir kısmı her Plan Şirketi tarafından "Planetik Raporlama" aracında toplanmaktadır. Veri toplayıcıları bağlı kuruluş verilerine girerler; bu veriler daha sonra verilerde girdi sonrası kontroller yapan doğrulayıcılar tarafından onaylanır, daha sonra verileri iş bölümü düzeyinde ve son olarak Grup düzeyinde merkezi yöneticiler (CSR Bölümü) tarafından kontrol eden ve doğrulayan yöneticiler tarafından onaylanır, bu yöneticiler konsolidasyon öncesi son kontrolleri yaparlar;
- diğer veriler, İş Birimi CSR ofislerinden veya ilgili departmanlarından (Kaynak Tedariki Bölümü, Risk Bölümü, İnsan Kaynakları Departmanı) doğrudan toplanır.

Raporlama dönemleri

SOSYAL, SPONSORLUK VE İŞ VERİLERİ

Nicel göstergeler, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan verilere göre 1 Ocak 2018'den 31 Aralık 2018'e kadar olan süre için hesaplanmıştır.

ÇEVRESEL VERİLER

Nicel göstergeler, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan verilere göre 1 Ekim 2017'den 30 Eylül 2017'ye kadar olan süre (12 ay) için hesaplanmıştır.

CSR konsolidasyon kapsamı

Raporlama kapsamına dâhil edilen işletmeler aşağıdaki kriterlerden en az birini karşılamaktadır:

- ana şirket olan Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan veya dolaylı olarak %50'nin üzerinde bir çoğunluk hissesi bulunduran işletmeler. Tanım olarak, hiçbir hissedar olmadığından şubeler yüzde yüz sahipliğimiz olan kuruluşlardır;
- SGSA'nın en az %20 ve en fazla %50 payına sahip olduğu ve SGPM'nin bağlı kuruluşunun yönetimi ve finansal politikası üzerinde güçlü bir nüfuza sahip olduğu kuruluşlar;

CSR konsolidasyon kapsamı, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 155 şirketi kapsamaktadır.

Göstergeler

Veri toplama sürecinin başında tüm katılımcılara yönelik bir bilgilendirme kampanyası düzenlenmektedir. Tüm katılımcılara veri toplama takvimi, her bir gösterge kategorisi için bir protokol ve bir Grup Talimatı verilir. Protokol, gösterge tanımlarını ve uygulama kriterlerini hatırlatır.

2018 göstergeleri, konsolide bir ekstra finansal performans beyanı sunmak için yasal ve düzenleyici gereklilikleri yerine getirmek üzere (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1.) ve ayrıca Grup CSR stratejisi ve GR1 G4 "çekirdek" seçeneğiyle mümkün olduğunca yakın uyum sağlama konusundaki kararlılığımız ışığında seçilmiştir.

Çoğunlukla, bu göstergeler küresel bir kapsam için rapor edilmiştir. Global olmadığında kapsam parantez içinde veya bu Metodoloji Notunda verilmektedir.

Sosyal göstergelerin hesaplanmasına yönelik kapsam ve kurallar

Tüm sosyal göstergelerde göz önünde bulundurulmuş iş gücü (aksi açıkça belirtilmedikçe), mevcut olup olmadıklarına bakılmaksızın okurken çalışma sözleşmeleri dâhil olmak üzere belirsiz veya belirli süreli iş sözleşmesi üzerinden toplam çalışan sayısına karşılık gelmektedir.

Mesleki kazaların sıklık oranı, iş yerindeki kaza sayısının (yerel yönetmeliklerde tanımlandığı şekliyle) çalışılan toplam çalışma saatine (işletmedeki yıllık çalışma saatinin sayısı ile çarpılan belirsiz veya belirli süreli sözleşme üzerinde mevcut olan iş gücü) oranı 1.000.000 ile çarpıldığında elde edilir.

Devamsızlık oranı, bildirilen ücretli günlerin bulunmadığı gün sayısının yüzde olarak ifade edilen ödenen toplam gün sayısına oranıdır. Takvim günlerinde ve toplam kişi sayısına göre sayılır (31 Aralık'ta mevcut işgücü 365 ile çarpılır). İki çizelgenin kapsamı "Nesiller dengesi" (s. 259), bilgileri konsolide edilmeyen Almanya'daki (GEFA, PEMA GmbH), Fas'taki (Sogelease) ve Tunus'taki (UIB) işletmelerin sayısı hariç, yukarıda tanımlandığı gibi CSR konsolidasyon kapsamıdır.

Kendi hesabına çevresel göstergeler için kapsam ve ana yönetim kuralları

Kapsam, yukarıda tanımlandığı gibi CSR konsolidasyon kapsamına karşılık gelir. Toplam veri toplama kapsamının kapsamı, veri toplama kampanyasına katılan tüm varlıkların çalışan sayısının toplam Societe Generale çalışan sayısına oranına karşılık gelir. 149.000 çalışanından toplanan veriler ile Societe Generale, toplam veri toplama kapsamının - yani en azından kişi ve yüzey alanı hakkındaki verilerin muhasebesi - iş gücünün yaklaşık %99'unu kapsadığını öngörmektedir.

Geçmiş verilerin yeniden beyanı

Verilerin şeffaflığı ve karşılaştırılabilirliği açısından, referans yıllara ve 2015-2018 yılları için emisyonlar, Grup'un kurumsal internet sitesinde yayınlanan nicel veriler tablosunda verilmiştir.

Ayrıca emisyon faktörleriyle ilgili varyasyonları iptal etmek amacıyla cari yıla ait emisyon faktörlerini 2014 olan referans yılımıza kadar geçmiş yıllara uyguluyoruz

Çevresel veri: genel kurallar

Çevresel veriler; faturalar, doğrudan okumalar, tedarikçilerden alınan bilgiler ve tahminler temelinde hesaplanmaktadır. Raporlanan verileri aşağıdaki kontrol ve oranlara dayanarak yönetiriz:

- Tüm çevresel göstergeler üzerinde bir önceki yıla göre varyasyon kontrolü yapılmıştır. Varyasyon %30'dan büyükse katkıda bulunanlar, kaydedilen verileri kontrol etmelerini isteyen uyarılar almıştır;
- enerji, ofis kâğıdı ve nakliye ile ilgili toplanan veriler, işletme tarafından bildirilen kişi sayısı ile ilgili olarak ifade edilir;
- enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, petrol, gaz) yüzey alanıyla (m² başına) ilgili olarak da ifade edilir;
- veri güvenilirliğini sürekli iyileştirmek amacıyla, niteliksel sorular (yazılı yorumlarda beklenen cevaplar), farklı veri kapsamlarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla farklılıkları anlamak için kullanılır;
- Societe Generale Fransa ağı haricinde çoğu bağlı kuruluş, kendi verilerini Grubun raporlama aracında birleştirir. Fransa için ulaşım ve kâğıt tüketim verileri, Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından sağlanan veriler temelinde CSR Departmanı tarafından merkezi olarak raporlanmaktadır.

Mümkün olan her durumda kapsanan kişi sayısı, raporlama döneminde yerinde sahada çalışan Societe Generale çalışanlarının veya taşeronlarının ortalama sayısına veya 30 Eylül 2018'de olduğu gibi yolcu sayısının yetersiz kalmasına karşılık gelir.

Her gösterge için veri toplama kapsamının kapsamı, göstergesi tanımlayan tüm varlıkların personel sayısının toplam Societe Generale personel sayısına oranına karşılık gelir.

Sera gazı emisyonlarının hesaplanması

Grubun sera gazı (CHG) emisyonlarının hesaplaması, üç kategoriye ayrılır:

- Kapsam 1, enerji tüketimi ve flüorlu gazların kaçak emisyonları ile ilgili doğrudan emisyonları kapsamaktadır;
- Kapsam 2, enerji tüketimi ile ilgili dolaylı emisyonları (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) kapsamaktadır;
- Kapsam 3, 2012'den bu yana Fransa'da bulunan tüm ofis kâğıt tüketimi, iş seyahati, malların taşınması ve veri merkezlerinin enerji tüketiminden kaynaklanan GHG emisyonlarını kapsamaktadır. 2017 yılında atığı kapsayacak şekilde kapsam genişletildi.

CO₂ emisyonları GHG Protokolü yöntemine göre hesaplanır.

SPIF ve SPI göstergeleri için ana yönetim kuralları

Büyümeye Dönüştürme stratejik planı, ticari açıdan, bir gelişim hedefini oluşturan bir KSS hırsı içerir:

- Olumlu etki faaliyetlerinin büyümesinde kredi, finansal kiralama ve müşteri desteğini izlemek için Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF);
- Kurumsal ve bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere varlık ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Olumlu Yatırımlar (SPI).

KAPSAM

SPIF ve SPI göstergeleri 2018 yılında ilk kez rapor edilmiştir ve Grup genelinde aşamalı olacaktır. Raporlamanın hem tutarlı hem de yüksek kalitede olmasını sağlamak için, 2018'deki bu göstergelerin raporlama kapsamı aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Grup kapsamı için toplanan "yeşil" finansmana ilişkin veriler (tanımlar şu anda Avrupa Komisyonu tarafından hazırlanmakta olan sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin taksonomisi doğrultusunda 2018'de revize edilmiştir);
- Yerel PIF metodolojisine göre gözden geçirilen iç kapsam (Fransa) ve bazı Yatırım Bankası kredi dosyaları için "sosyal ve ortak iyiliğe katkı" finansmanına ilişkin veriler.

2018'DE KULLANILAN NİTEL REFERANSLAR

SPIF göstergesi, yıl boyunca Grup tarafından verilen yıllık kredi üretimini veya tavsiye edilen finansman hacimlerini kullanır. SPI göstergesi 31 Aralık 2018'de yönetim altındaki varlık hacimlerini ve / veya üçüncü taraflara dağıtılan toplam SPI ürünlerini kullanır.

SPIF göstergesi**ANALİZ ÇERÇEVESİ**

SPIF çerçevesini BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'ne dayanarak hazırladık (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/> sürdürülebilir-kalkınma hedefleri /), ancak belirli etkilerin ölçütleriyle sınırlı olmadan.

Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ile çapraz referansta bulunduktan sonra, SPIF işletmesi üç ölçüt referans alınarak analiz edilir:

- Sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı (ekonomik, çevresel ve sosyal):
 - Özel bir projenin finanse edilmesi ve tüm Sosyal ve / veya Yeşil kurallar çerçevesinde oluşturulmuştur veya ana faaliyeti (% 50'den fazla) "ortak yararın sosyal yönetimi / yönetimi" yaklaşımları çerçevesinde yer alan tarafların finansmanıdır Temel amacı belirleyen 17 sürdürülebilir kalkınma hedefi (SDG), herkesin yararına olumlu bir etki yaratma potansiyeli olan girişimler için çerçeveyi bilgilendirir ve sunar. 2018'de, SPIF sürdürülebilir kalkınma hedeflerinin ikisini hariç tümünü kapsamıştır (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/corporate-social-responsibility>).
 - Grubun Bakım Görev Planındaki taahhüdü (bkz. S. 291) üzerindeki taahhüdü ile çevresel ve sosyal ve insan hakları risklerinin haritalandırmasını izleyen bir E&S risk yaklaşımı Bu iç incelemeyi, SPIF etiketli taahhütlerimizde olumsuz dış faktörler içeren finansmanları listelemek için yapıyoruz.
 - Karşı tarafın faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini hesaba katan, içsel sözleşme kurallarını izleyerek yapılan finansal analiz.
- Dış kurallar: Avrupa Komisyonu'nun teknik uzman grubu (TEG), Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ve UNEP-FI tarafından belirlenen çerçeveler ile yeşil taksonomi üzerinde çalışma Not: UNEP-FI tarafından koordine edilen Pozitif Etki Finans Girişimi'nin kurucu ortağı olan Societe Generale, küresel bankacılık segmentinde (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı) özel işlemler için kullanılan bu metodolojinin bir analizini geliştirmiştir.
- Çevresel ve sosyal kriterlerin değerlendirilmesi: SPIF / SPI çerçevesinde, Banka sosyal olarak sorumlu bir yaklaşımın ne olduğuna dair materyal ihlalinde bulunan yeşil bir faaliyeti teşvik edemez ve bunun tersi de geçerlidir. Ayrıca, bir ana direğe göre performans, diğer direğe açıkça negatif veya kasten pasif bir yaklaşıma yol açmamalıdır.

HARİÇ TUTULANLAR

Sosyal taahhütler ve kamu yararına katkılar hakkındaki yönergeler ayrıntılı değildir. Örneğin sağlık konusunda, kullanılan rehberler hastanelerin / bakım tesislerinin, huzurevlerinin ve tıbbi ekipmanların (özellikle radyoloji ve görüntüleme) finansmanı ile sınırlıdır. Benzer şekilde, Banka'nın iş yaratma taahhüdü yalnızca çok taraflı ortaklarla birlikte finanse edilen programlara atıfta bulunmaktadır (ve bu nedenle onlar tarafından özel izlemeye tabidir). Kullanılacak çerçeveler hakkında kesin bilgi bulunmadığından, dairesel ekonomi 2018 yılında dikkate alınmamıştır. Dolayısıyla bir kavram olarak, SPIF reel ekonomiyi finanse etmekten çok daha kısıtlayıcıdır.

SPI göstergesi**ANALİZ ÇERÇEVESİ**

Aşağıdaki sekiz tipoloji (kategori 2 / hariç olanlar hariç) <% 20) "SPI" olarak kabul edilir:

- ESG (Çevre, Sosyal ve Yönetişim) entegrasyonu;
- uygun yatırım evreninin en az% 20'sinin filtrelenmesiyle sonuçlanan önemli istisnalar;
- menkul kıymetlerin tematik seçimi
- ESG seçimi (ESG sınıfının en iyisi veya dünyanın en iyisi);
- impact yatırımları (bkz. Global Impact Yatırım Ağı (GIIN) tanımı);
- "dayanışma" veya "paylaşım" bileşenine sahip çözümler;
- Societe Generale'nin bilançosunda ESG araştırma kriterlerine göre yüksek puanlanmış taraflara eşit miktarda Olumlu Etki finansal varlıkları veya kredileri bulundurmaya taahhüt ettiği yatırım çözümleri;
- "Sürdürülebilir" olduğu düşünülen dış fonların seçimi konusunda tavsiyeler.

N.B.: 2, 3, 4 ve 5. kategorilerdeki taahhütler "Sürdürülebilir Yatırımlar" olarak kabul edilir.

Bu kurallar varlık yönetimi (Lyxor), Özel bankacılık ve Piyasa ekipleri tarafından geliştirilmiştir. Mevcut piyasa rehberlerine referansla hazırlanmıştır.

5.6 YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN BAĞIMSIZ DOĞRULAYICININ KONSOLİDE MALİ OLMAYAN TABLOYA İLİŞKİN RAPORU

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren mali yıl

Bu belge, Fransızca düzenlenmiş orijinal raporun İngilizce diline tercümesi olup yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel standartlar ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli mesleki standartlar ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.

Hissedarlara,

COFRAC tarafından 3-1050 sayısı ile akredite bağımsız doğrulayıcı sıfatımızla (akreditasyon kapsamı için www.cofrac.fr adresini ziyaret ediniz) ve kuruluşunuzun Kanuni Denetçiler ağıının bir üyesi olarak (bundan sonra « kuruluş » olarak anılacak), Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*).L. 225 102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 maddelerinin hükümleri uyarınca Yönetim Raporunda sunulan 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide mali olmayan tabloya ilişkin raporumuzu (bundan böyle "Tablo" olarak anılacaktır).

Kurumun Sorumluluğu

İş modelinin sunumunu, finansal olmayan temel risklerin tanımını, bu risklerle ilgili olarak uygulanan politikaların sunumunu içeren, Anahtar performans göstergeleri de dahil olmak üzere bu politikaların sonuçlarına göre yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak Bildirimi oluşturmak Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

Beyan, önemli unsurları Beyanda sunulan ve talep üzerine işletmenin karargahında bulunan, işletmenin prosedürlerini (bundan sonra "Kriter" olarak anılacaktır) uygulayarak oluşturulmuştur.

Bağımsızlık ve kalite kontrol

Bağımsızlığımız, mesleğimizle ilgili Etik Kuralları ve Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) Madde L. 822-11-3 hükümleri uyarınca düzenleyici gerekliliklere göre tanımlanmıştır. Buna ek olarak etik standartları, meslek standartları ve yürürlükteki kanun ve düzenlemelere uygunluğu sağlamak için belgeli politika ve prosedürleri içeren bir kalite kontrol sistemini uygulamaya koyduk.

Bağımsız doğrulayanın sorumluluğu

Çalışmamıza dayanarak aşağıdaki hususlara ilişkin sınırlı güvence sonucu ifade etmek bizim görevimizdir:

- Bildirimin, Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105. Maddesi hükümlerine uygunluğu;
- Fransız Ticaret Kanununun 225-105. Maddesinin I ve II. fıkrası uyarınca sağlanan bilgilerin, yani temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere politikaların sonuçları ve bundan sonraki temel risklerle ilgili eylemler, bundan sonra "Bilgi" olarak anılacaktır.

Bununla birlikte, aşağıdakilerle ilgili herhangi bir sonuca varmak bizim sorumluluğumuz değildir:

- İşletmenin, özellikle ihtiyat planı ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığına karşı mücadeleyle ilgili olarak, geçerli diğer yasal ve düzenleyici hükümlere uyumu;
- ürün ve hizmetlerin düzenlemelere uyumu.

İŞİN NİTELİĞİ VE KAPSAMI

Aşağıda açıklanan çalışmalarımız Fransız Ticaret Kanunu'nun A. 225 1 ve sonrasında yer alan Maddelerin bağımsız üçüncü tarafın misyonunu yerine getirdiği prosedürleri ve mesleki standartlara ve ayrıca uluslararası ISAE 3000 standardına uygun prosedürleri belirleyen hükümleri ile ISAE 3000 standardının tarihi finansal bilgilerin incelenmesi veya denetimi dışında güvence anlaşmalarına ilişkin hükümlerine göre yürütülmüştür.

Yaptığımız çalışma, Tablonun düzenleyici hükümlere ve Bilgilerin adil olup olmadığını değerlendirmemizi sağlar:

- Konsolidasyon kapsamındaki tüm şirketlerin faaliyetlerini, bu faaliyetle ilgili temel sosyal ve çevresel risklerin beyanını ve mümkünse insan haklarına uyumu, yolsuzlukla mücadeleyi, vergiyi dikkate aldık kaçınma, sonuçta ortaya çıkan politikalar ve sonuçları;
- Kriterlerin uygunluğu, anlaşılabilirliği, güvenilirliği, tarafsızlığı ve anlaşılabilirliği açısından sektörün en iyi uygulamalarını dikkate alarak;
- Beyannamenin, sosyal ve çevresel konularla ilgili olarak, insan hakları ile yolsuzluk ve vergi kaçakçılığına karşı mücadelenin yanı sıra L. 225-102-1'in III. Maddesinde verilen her bir bilgi kategorisini kapsadığını doğruladık;
- Bildirgenin iş modelini ve konsolidasyon kapsamındaki tüm işletmelerin faaliyetleriyle ilgili temel riskleri sunduğunu doğruladık; eğer ilgili ve orantılı ise, kilit performans göstergelerinin parçası olduğu iş ilişkileri, ürünleri veya hizmetleri, politikaları, eylemleri ve sonuçları aracılığıyla yaratılan riskleri;
- Ana riskler veya sunulan politikalar ile ilgili olduğunda, Beyanın II. Madde 225-105 II'de sağlanan bilgileri sunduğunu doğruladık.
- Ana riskleri seçme ve onaylama sürecini değerlendirdik;
- İşletmenin uyguladığı iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin varlığı hakkında sorular sorduk;

- Sonuçların tutarlılığını ve sunulan ana riskler ve politikalar için seçilen ana performans göstergelerini değerlendirdik;
- Beyannamenin konsolide kapsamı kapsadığını, yani konsolidasyon kapsamındaki tüm şirketleri L. 233-16;
- Bilginin doğruluğu ve doğruluğu için işletmenin uyguladığı toplama sürecini değerlendirdik;
- Ek 1'de sunulan en önemli olduğunu düşündüğümüz kilit performans göstergelerini ve diğer nicel sonuçları uyguladık:

- Toplanan verilerin doğru sağlamaştırılmasının ve evrimlerinin tutarlılığının doğrulanması için analitik prosedürler

Tanım ve prosedürlerin doğru uygulanıp uygulanmadığını kontrol etmek ve verileri destekleyici belgelerle mutabık kılmaktan oluşan örneklerle dayalı detaylı testler. Bu çalışma, aşağıda listelenen katılımcı kuruluşların bir seçimi ile gerçekleştirilmiştir: Fransız Perakende Bankacılığı için Crédit du Nord, Uluslararası Perakende Bankacılığı için SKB Banka, Finansal Hizmetler için ALD Automotive ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %11 ila % 100'ünü kapsayan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için Fransa'da bulunan faaliyetler;

- Ek 1'de sunulan en önemli olduğunu düşündüğümüz nitel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) desteklemek için belgesel kaynaklara başvurduk ve görüşmeler yaptık;
- Konsolide kapsam dahilindeki işletmeler hakkındaki bilgilerimizle tablonun genel tutarlılığını değerlendirdik.

Mesleki yargılarımızı uygulayarak yaptığımız çalışmaların sınırlı bir güvence sonucu ifade etmemize izin verdiğini düşünüyoruz; daha yüksek düzeyde bir güvence daha kapsamlı bir doğrulama çalışması gerektirecektir.

Ortalamlar ve kaynaklar

Doğrulama çalışmalarımız yedi kişinin becerisini harekete geçirdi ve Eylül 2018 ile Şubat 2019 arasında yaklaşık on beş haftalık toplam müdahale süresinde gerçekleşti.

Özellikle politikaların tanımlanması, yayılması, bilgi toplanması ve iç kontrolden sorumlu talimatlar da dahil olmak üzere, Bildirimin hazırlanmasından sorumlu kişilerle otuz görüşme yaptık.

Sonuç

Çalışmamıza dayanarak, finansal olmayan bildirimin yürürlükteki yasal hükümlere uyduğuna ve bir araya getirilen bilgilerin Kriteye uygun olarak adil bir şekilde sunulduğuna inanmamıza neden olan önemli bir yanlışlık tespit etmedik.

Yorumlar

Yukarıdaki sonuçlarımızı değerlendirmeden ve Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) madde L. 225-3 hükümlerine uygun olarak dikkatinizi aşağıdaki noktalara çekmek istiyoruz:

Uluslararası Bireysel Bankacılık'ta müşterilerin E&S risklerinin yönetimine ilişkin olarak, yerel spesifikliklere adapte olma ve Grup genelinde tutarlılığı sağlama prosedürleri gözden geçirilmektedir. Daha genel olarak, E&S risk yönetimi açısından, müşteriler ve işlemler için E&S değerlendirme prosedürlerinin daha etkili bir şekilde uygulanmasını sağlamak için 2018'de roller ve sorumluluklar gözden geçirilmiştir.

Grup genelinde uygulanan politikaların performansını tam olarak değerlendirmek için E&S risk yönetimi göstergeleri 2019'da geliştirilecektir.

Paris-La Défense, 8 Mart

2019 Bağımsız Doğrulayıcı

ERNST & YOUNG et
Associés

*Fransızca aslını
imzalayanlar*

Caroline Delérable

Ortak, Sürdürülebilir Kalkınma

Hassan

Baaj

Ortak

Ek 1: En önemli olarak kabul edilen bilgiler

TOPLUMSAL VE İŞLETME BİLGİLERİ

| Nitel bilgi (Eylemler veya Sonuçlar) | Nitel Bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam) |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> Kömür ve enerji geçişi ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere gönüllü taahhütlerin tanımı ve dağıtımı Bilgi sistemlerinin güvenliği İşlemler ve müşteriler tarafından yaratılan E&S risklerinin belirlenmesi ve yönetimi Her iki yaklaşımın uygulanması, Sürdürülebilir ve Olumlu Etki Finansmanı (SPIF) ve Sürdürülebilir ve Olumlu Yatırım (SPI) | <ul style="list-style-type: none"> E&S incelemesine tabi olan işlemlerin sayısı ve yeni finansmanı (Ekvator İlkeleri kapsamındaki işlemler için yeni fonun% 20'si ve Societe Generale'in gönüllü olarak kapsamı genişlettiği işlemler için yeni fonun% 13'ü) E&S itibar riski değerlendirmesi yapılan Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterileri sayısı (yıl içerisinde değerlendirilen müşterilerin% 54'ü) Olumlu etki finansmanı işlemlerinde yeni finansman: Sürdürülebilir ve olumlu etki finansmanı (yeni fonlamanın% 43'ü) ve Sürdürülebilir ve olumlu yatırımlar (yeni fonlamanın% 100'ü) CSR için değerlendirilen sözleşme kapsamındaki "hedefli" tedarikçilerin payı (Hedeflenen tedarikçilerin %100'ü) |

SOSYAL BİLGİLER:

| Nitel bilgi (Eylemler veya Sonuçlar) | Nitel Bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam) |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> Kişilerin sağlık ve güvenliği Çalışma mevzuatına uyum | <ul style="list-style-type: none"> Şirket içinde doldurulan pozisyonların payı (işgücünün %11'i) Çalışan başına ortalama eğitim saati (işgücünün %11'i) Grubun en üst düzey 1000 (işgücünün %100'ü) kişi içindeki kadınların payı GDPR konusunda eğitim almış çalışanların yüzdesi (talep edilen kişilerin% 100'ü) |

ÇEVRE BİLGİSİ

| Nitel bilgi (Eylemler veya Sonuçlar) | Nitel Bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam) |
|--|--|
| Genel çevre politikası İklim risklerini analiz etmek ve yönetmek için araçlar | <p>2015 yılında 2020 yılına kadar kömür konusunda yapılan taahhütlere uyulması (çıkarma için çekilen tutarların %489'i ve elektrik için çekilen tutarların %58'i)</p> <p>2014'ten bu yana kişi başına düşen karbon ayak izinin azaltılması (Grup'un sera gazı emisyonlarının% 67'si)</p> |

5.7 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

5.7.1 GİRİŞ

HEDEF

5.000'den fazla çalışanı olan bir Fransız şirketi olarak Societe Generale, Ana ve Taşeron Firmaların Özen Yükümlülüğüne dair 27 Mart 2017 tarihli Fransız Kanununa ("Özen Yükümlülüğü Yasası") tabidir. Bu Kanun, Grubun insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve kişilerin güvenliği ile insan hakları, insan hakları, sağlık, güvenlik ve güvenlik ve ayrıca faaliyetler sonucunda çevre açısından ciddi ihlalleri önlemek için tasarlanmış bir görev planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirir. Planda özellikle risk haritalaması, ciddi ihlallerin riskini değerlendirme ve hafifletme önlemleri ve bilgi uçurma sistemi bulunmalıdır. Bu belge, Bakım Görev Planının ana yönlerini ortaya koymakta ve etkili bir şekilde uygulanmasına ilişkin raporu içermektedir.

Yıllar boyunca, Societe Generale Group, insan haklarını ve çevresel riskleri insan kaynakları, tedarik zinciri ve faaliyet yönetiminin bir parçası olarak belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek için prosedür ve araçları gönüllü olarak benimsemiştir. Bu yasal zorunluluğu mevcut çerçevesini netleştirmek ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görüyordu.

UYGULAMA KAPSAMI

Grubun bakım görevine yaklaşımı, insan haklarının ve temel özgürlüklerin ortak temeli (1) ile çevre konularına (2) dayanmaktadır. Bakım Görevi, Societe Generale'in özel kontrol uyguladığı tüm konsolide şirketler arasında yayılmaktadır. Üç sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- İnsan hakları ve temel özgürlükler, Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı, kişilerin güvenliği ve emniyeti ve kişisel verilerin korunması hususunda ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan "İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet" ayağı;
- Grubun doğrudan (yani, seviye 1) tedarikçileri ve alt yüklenicilerinin faaliyetleri ile ilgili olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve emniyet ve çevreye yönelik potansiyel risk ihlallerini yönetmeyi amaçlayan "Kaynak Tedariki" yapısal bloğu;
- Grubun ürün ve hizmetleriyle doğrudan ilişkili olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik, emniyet çevre ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlayan "Faaliyetler" ayağı.

YÖNETİŞİM

Bakım Görevi, sürekli iyileştirme ilkesine uygun olarak tasarlandı ve bazı değişiklikler zaten yapıldı.

2018 yılında gerçekleştirilen risk haritalama sonuçlarını dikkate alması sağlanmıştır. Plan, düzenli değerlendirmelerin sonuçları, Grup faaliyetlerindeki gelişmeler ve risk yönetimi politikaları ve araçlarının düzenli olarak gözden geçirilmesi sonucu gelişmeye devam edecektir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Satın Alma Departmanı, Hukuk Departmanı ile birlikte, Uyumluluk Birimi, Kültür ve Davranış Programı, Grup Güvenlik Birimi ve bazı iş birimlerinden temsilciler tarafından hazırlanmıştır. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Tescil Belgesinde yayımlanan Yönetim Raporunun bir parçasını oluşturur.

Grubun ilk Bakım Görevi Planı, 2018'deki Fransız temsilci sendikalarına sunuldu ve ayrıca belirli pazar girişimlerinin bir parçası olarak dış paydaşlara sunuldu.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Satın Alma Departmanı, Planın dağıtımını koordine eder. İlgili çeşitli işletme birimleri ve hizmet birimleri, bu kapsamda uygulanmasından sorumludur.

5.7.2 RİSKLERİN TANIMI VE ÖNCELİĞİ: DOĞAL OLARAK VAR OLAN ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLERİN TESPİTİ

Societe Generale, birkaç yıl önce yaptığı faaliyetlerle ilişkili olarak insan haklarının ihlali, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve güvenlik ile çevre ve çevresel ve sosyal (E&S) riskler olarak adlandırılan çevre risklerini belirlemeye başladı. Bu risk tanımı, Grup'un mevcut E&S yönetim araç ve prosedürlerine temel teşkil etmiştir. 2018 yılında, Grup, Planın üç ayağının her biri için geçerli riskleri haritalandırarak ciddi ihlal risklerinin belirlenmesine katkıda bulundu.

Öncelikle, bankacılık sektörünün yanı sıra, tedarikçilerinin ve taşeronlarının sektörleri ile ürün ve hizmet sağladığı faaliyetlerin risklerini belirledi.

Bu riskler değerlendirildi ve sonra hem sektör hem de coğrafi verilere dayanarak dört kategoriden (düşük, orta, orta-yüksek, yüksek) biri olarak sıralandı. Değerlendirmeler, tanınmış dış veritabanlarından gelen bilgileri (3) ve uzman görüşlerini dikkate almıştır.

(1) Zorla çalıştırma ve kölelik; çocuk emeği; yerli halkların haklarına saygı; mülkiyet hakları; ayrımcılık; örgütlenme özgürlüğü; sağlık ve güvenlik; iyi iş koşulları; makul ücret; iyi sosyal koruma; mahremiyet hakkı referanslar: İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri.

(2) İklim değişikliği ve hava kalitesi; su kaynaklarının ve kalitesinin korunması; sorumlu arazi kullanımı; doğal kaynakların korunması; biyolojik çeşitliliğin korunması; Atıkların en aza indirilmesi ve arıtılması - referans: Çevre ve Kalkınma Konulu Rio Deklarasyonu (1992).

(3) İK, Güvenlik ve Güvenlik ve Faaliyetler ayakları için: Özellikle Verisk Mapplecroft; Kaynak sütunu için: Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası Grubu, ILO ve UNICEF.

Çeşitli sektörleri değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki gibidir:

- ihlalin olası şiddeti;
- ihlalin olası kapsamı (potansiyel olarak etkilenen kişi sayısı, çevresel etkinin coğrafi kapsamı);
- İhlalin olasılığı (sektöre özgü faaliyetlerin normal durumlarda ve aşırı durumlar / kazalar sırasında gerçekleşen sürekli etki).

Coğrafi faktörler (kuruluş veya tedarik ülkesi), tespit edilen riskleri daha da kötüleştirebilir ve bu nedenle de dikkate alınmıştır. Coğrafi kriterler, bir ülkenin ILO temel sözleşmelerini onaylamasını, istihdam düzenlemelerini ve denetleme otoritesinin varlığını ve iz kaydını (özellikle insan hakları ihlalleriyle ilgili olarak) içerir.

"İNSAN KAYNAKLARI, GÜVENLİK VE EMNİYET" AYAGI

"İK ve Güvenlik" sütunundaki doğal E&S risk haritalaması, coğrafi varlığına bağlı olarak, bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin insan haklarının ve temel özgürlüklerinin ihlal edilme riskini ölçer.

Finansal sektör için tespit edilen konular arasında çalışma koşulları (örneğin, uygun ücret ve çalışma saatleri), zorla çalıştırma ve genç işçi çalıştırma, işyerinde ayrımcılık, örgütlenme özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi, işyeri sağlığı, güvenliği ve güvenliği veya mahremiyet hakkı sayılabilir.

Yukandaki sorunların her biri için, İnsan Kaynakları Departmanı, ülkedeki risk düzeyini (yüksek, orta-yüksek, orta veya düşük) geçmiştir; ülke:

Sonuçlar: Grup çalışanlarının% 0,2'si, harici veri tabanları konsolosuna göre yüksek riskli olduğu kabul edilen bir ülkede bulunmaktadır (1) (Çin); % 35'i orta-yüksek bir riski temsil eden ülkelerdedir (örneğin, Rusya, Romanya, Hindistan, Fas, Cezayir ve Fildişi Sahili).

"KAYNAK TEDARİKİ" YAPISAL BLOĞU

"Kaynak" ayağı için içsel E&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için temel satın alma kategorilerine dayanıyordu (toplamda yaklaşık yüz kategoriyi içeren bir sınıflandırmadan). Her bir satın alma kategorisi için yapılan değerlendirme üç ana CSR alanındaki risk seviyesinin bir analizini içermiştir: iş uygulamaları ve etik, çevre, insan hakları ve istihdam koşulları. Satın alma kategorisinin içeriği ve satın alınan malların menşe ülkesi de dahil olmak üzere her bir kategorinin risk seviyesinin değerlendirilmesinde dikkate alınmıştır: tedarik zinciri özellikleri, iş gücü yoğunluğu ve söz konusu ülkenin iş ortamı.

Societe Generale, her bir satın alma kategorisine özgü E & S risklerini belirlemek için bu haritalama çalışmasında üç Fransız bankası ile güçlerini birleştirdi.

Her bir satın alma kategorisinin içsel E&S risk seviyeleri, daha sonra Grup'un orta-yüksek veya yüksek riskli satın alma kategorileri içeren alımların oranını belirlemek için kategori başına karşılık gelen harcama tutarlarıyla çarpıldı.

Sonuçlar: Orta-yüksek veya yüksek riskli satın alma kategorileri arasında, inşaat işinin en büyük riski taşıdığı tespit edildi (yenileme ve donanım, aynı zamanda yeni bina inşaatı).

Kapsam analizi (2) kapsamında, yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinde ve orta-yüksek E&S riskini temsil eden kategorilerde% 12 civarında bir harcama yapıldı.

"FAALİYETLER" YAPISAL BLOĞU

Societe Generale, bazıları E&S riski oluşturabilecek çeşitli sektörlerde finansal hizmetler sunmaktadır. Bu belirli sektörler için Grup, dış kaynaklara ve uzman görüşlerine dayanarak E&S risklerini tanımlamış ve önceliklendirmiştir.

Bu sektör bilgisi, ülke riski (yerel E&S düzenleyici çerçevesinin etkinliği ile ilgili) hakkındaki bilgilerle birleştirildi ve daha sonra ilk tahminleri vermek için Grubun her sektöre yönelik faaliyet verileriyle geçti. En fazla maruz kalan faaliyetler ve bölgelerle doğrudan ilişkili olan ürün ve hizmetlerin daha ayrıntılı bir şekilde titizlik göstermeleri gerekecektir.

Sonuçlar: Analiz edilen sektörler arasında, yaklaşık 10 sektör, özellikle E&S riskine maruz kalan faaliyetlerin önemli bir oranına sahiptir. Bu sektörler şunlardır: enerji (özellikle fosil yakıtlar ve elektrik üretimi), ulaştırma ve lojistik (özellikle otomotiv ve havacılık sektörleri), tarım (özellikle yukarı akış), sanayi, inşaat, kimyasallar, madencilik, ormancılık, tekstil ve savunma.

Grup'un maruz kalmasının yaklaşık dörtte biri (3), insan hakları ve çevre açısından yüksek risk oluşturduğu tespit edilen sektörlerle ilgilidir. Coğrafi faktör dikkate alındığında (örneğin, yerel E&S düzenlemelerinin kalitesi), Grubun sektörün maruz kalması açısından ölçülen işlerinin% 10'undan azı, E&S riskleri ortaya koyduğu sektörlerde veya ülkelerde gerçekleştirilir.

5773 DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ, RISK ÖNLEME VE RISK HAFİFLETME TEDBİRLERİ

İçsel risk haritalamasının yanı sıra, Grup, ele alınmayacak veya net bir operasyonel normatif çerçeve tarafından yeterince kapsanmayacak ciddi ihlal risklerini tanımlamak için mevcut E&S risk yönetimi çerçevesini gözden geçirmiştir.

Ek olarak, Societe Generale, Grubun küresel Uyumluluk Riski Değerlendirmesi çalışması ile üç ayak için E&S risk yönetimi konusunda birleşik bir öz değerlendirme çalışması yaptı. Bu, Grup'a E&S risk yönetimi çerçevelerinin daha geniş bir kapsamda uygulanması konusunda daha ayrıntılı sonuçlar vermiş ve gerekli iyileştirme eylemlerini tanımlamasını sağlamıştır.

"İNSAN KAYNAKLARI, GÜVENLİK VE EMNİYET" YAPISAL BLOĞU

Societe Generale, zaman içinde İnsan Kaynakları (İK) yönetim politikalarını, Grubun stratejik öncelikleri, işletmeler için kilit konular ve faaliyetlerinde veya ortamındaki değişikliklerle uyumlu olarak ayarlar. Bir dizi süreç ve operasyonel sistem üzerine kurulu olan bu politikalar, Grup çalışanlarının insan haklarını ve temel özgürlüklerini ve kendi bünyesinde ve iş gezilerinde emniyet ve güvenliği çalışanları için tesis etmeyi amaçlamaktadır.

(1) Özellikle Verisk Mapplecroft.

(2) Grubun Satın Alma Birimi'ne müdahale kapsamı.

(3) Kurumsal riskler

Risk yönetimi sisteminin özellikle daha çok sosyal, insan kaynakları veya güvenlik ve güvenlik risklerini ilgilendiren unsurları, Grubun Finansal Olmayan Performans Beyanı'nda açıklanmaktadır (bakınız sayfa 252, "Sorumlu bir işveren olmak"). Sistemin, Grup'taki varlıklar içindeki yayılımı, özellikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Grup düzeyinde İK yönetimi, çalışma koşullarını ve sendika özgürlüğünü izlemek için iş ilişkileri organlarıyla birlikte (Grup, Şubat 2019'da UNI Küresel Birliği ile temel haklar konusundaki anlaşmasını yeniledi);
- insanları, mülkleri, altyapıları ve verileri korumak için tasarlanmış küresel güvenlik ve güvenlik politikalarını tanımlayan bir Grup Güvenlik Bölümü;
- Grup işletmelerinde yerel destek ekipleri (İK, gayrimenkul, lojistik ve güvenlik ve güvenlik görevlileri, veri koruma görevlileri, iş sağlığı bakımı pratisyenleri, iş yerinde sağlık danışmanı, yerel personel temsilcileri, iş hukuku ekipleri, çeşitlilik odaklı gruplar ve ağlar, vb.);
- özellikle yurtdışından gelen çalışanlara ve iş amaçlı seyahat edenler için güvenlikle ilgili izleme, eğitim ve müdahale ekip ve sistemleri.
- İK ve güvenlik ve güvenlik risk yönetim sisteminin farklı boyutlarında ikinci bir savunma hattı görevi gören operasyonel risk yönetimi ve uyumluluk ekipleri (örneğin kontrol kontrolleri veya geçici incelemeler yoluyla).

Mevcut politikaların yayılması ve sonuçları, özellikle aşağıdakilerle düzenli olarak değerlendirilir:

- Operasyonel ve uygunluk risklerinin değerlendirilmesi için Grup sistemleri;
- etik ve insan hakları konularında bilgi uçurma sistemi;
- insan kaynakları politikasının ve sağlık, güvenlik ve güvenlik standartlarının iç ve dış denetimleri;
- Çalışan Memnuniyeti Anketi ve çalışanların memnuniyeti ve çalışma koşulları hakkında doğrudan geri bildirim almak amacıyla yapılan diğer yerel anketler

Yukarıdaki sonuçlara dayanarak, İK ile güvenlik ve güvenlik uygulamalarını Grup genelinde uyumlu hale getirmek amacıyla uygun eylem planları başlatılır.

2018 yılında, Grup ayrıca çalışanlarının insan haklarına ilişkin risklerden korunmak için tasarlanan küresel ve yerel sistemlerin kalitesini değerlendirmek için Uyum Riski Değerlendirmesi çalışmasını gerçekleştirmiştir. Grup politikalarının yanı sıra resmi yerel politika ve süreçlerin uygulanmasına ve çeşitli konularda yapılan kontrollere ilişkin sorulan sorular:

- iş şartları (iş sözleşmeleri ve çalışma koşullarına ilişkin toplu sözleşmeler);
- 15 yaş altı reşit olmayanların istihdamı;
- işyeri ayrımcılığına karşı önlem alınması;
- istihdam koşulları (çalışanların korunması, disiplin cezaları, işyerinde taciz ve şiddet yönetimi, asgari ücret, çalışma saatleri, izin);
- sosyal refah (sağlık hizmetleri, hükümsüzlük / hayat sigortası ödenekleri, emekli aylıkları) konuları ve sağlık ve güvenlik konularını içeren sağlık.

"KAYNAK TEDARİKİ" YAPISAL BLOĞU

Satın alma sürecindeki çeşitli aşamalarda E&S risklerini yönetmek için, Grup Tedarik Bölümü, satın alınan ürün veya hizmetin ve ve tedarikçi veya servis sağlayıcının E&S risklerini tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek için araçlara dayanır.

- Bu araçlar şu anda Kaynak Tedariki Bölümü tarafından yapılan tüm alışverişlerde kullanılmaktadır.

Riskleri belirlemek ve değerlendirmek için, Kaynak Tedariki Birimi özellikle aşağıdakilere dayanır:

- Söz konusu kategorinin orta-yüksek veya yüksek E&S riski teşkil edip etmediğini kontrol etmesini sağlayan çeşitli satınalma kategorileri için E&S risk haritalaması;
- Orta ve yüksek bir E & S riskini temsil eden satın alma kategorilerini içeren ihale çağrılarında E&S kriterlerinin (gereksinimler ve sorular) dahil edilmesi;
- kısa listeye giren tedarikçiler için bir E&S KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesinin performansı;
- belirli hedeflenen tedarikçilerin finansal olmayan değerlendirmesi. Risklerin yönetimi ve azaltılması aşağıdakileri içerir:
- Hizmet veya ürün teklifleri için derecelendirme kriterlerine göre, E&S kriterlerinin söz konusu satın alma kategorisi tarafından temsil edilen E&S risk seviyesi ışığında ağırlıklandırılması;
- Sözleşmelere bir CSR maddesinin eklenmesi, Grubun Sürdürülebilir Kaynak Tüzüğü'ne uymak için bağlayıcı bir taahhüt verilmesi;
- yetersiz E&S performansı söz konusu olursa risk taşıyan satın alma kategorileri için:

iyileştirici eylem planlarının bastırılması;

Yerinde E&S denetimleri yapma imkanı,

- E&S ihtilafları veya E&S derecelendirmelerinde yapılan herhangi bir değişikliklerle ilgili düzenli gözden geçirmeler.

Kaynak tedariki ile ilgili daha fazla bilgi sayfa 282, "Olumlu Kaynak Tedariki Programı" bölümünde verilmiştir.

2018'in sonunda ve Satın Alma Birimi tarafından denetlenen satın alımlar için, E&S risk yönetim sistemi, orta-yüksek veya yüksek bir E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerindeki tüm teklif çağrılarındaki riskleri belirlemek ve yönetmek için kullanılmıştır.

Ayrıca, Uyum Riski Değerlendirmesi yoluyla Grup, sorumlu kaynak sisteminin dağıtımını çeşitli kurumlarında değerlendirmiştir. Özellikle, sorumlu kaynak kullanımı ile ilgili normatif çerçeveye aşinalık seviyesini ve bunun uygulanmasını değerlendirmiştir. Bu alıştırma ayrıca KSS ile ilgili konulara adanmış insan kaynaklarının kaynak kullanımı ile ilgili ve alıcıların sorumlu kaynak kullanımı konusunda aldığı eğitim düzeyinin değerlendirilmesini sağlamıştır.

"FAALİYETLER" YAPISAL BLOĞU

Societe Generale, risk yönetimi için temel teşkil eden bir dizi düzenlemeye (kara para aklama düzenlemelerine, ambargolara uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu vs.) tabidir.

Düzenleyici yükümlülüklerinin ötesinde Grup, on yılı aşkın süredir faaliyetleriyle ilgili E&S risklerinin yönetimi için süreçler geliştirmektedir. Bu süreçler hem E&S standartlarının normatif bir çerçevesine hem de pratik uygulama için taahhüt ve araçlara dayanır.

Grup tarafından imzalanan E&S Genel Kuralları, tüm E&S taahhütlerini yönetmektedir. Çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas görülen sektörler için sektörler arası ve sektöre özel E&S politikalarını içerir. Bu politikalar, özellikle çevresel zararın temel risklerini veya yerel nüfus haklarının ihlal edilmesini tanımlar ve bu sektörlerde faaliyet gösteren meslektaşlarla gerçekleştirilen müşteriler veya işlemler için değerlendirme kriterleri belirler.

Grup, özellikle aşağıdakiler dahil olmak üzere E&S risklerini tanımlamak ve değerlendirmek için araçlar kullanmaktadır:

- E & S, bu sektörler, projeler veya şirketler hakkında daha derinlemesine bir çalışmayı tetiklemek için tasarlanmış, E & S konularında yüksek risk taşıyan projeleri / şirketleri veya sektörleri / ülkeleri izlemek; bu izleme listesi üç ayda bir güncellenir;
- E&S hariç tutma listesi.

E&S risk değerlendirme prosedürleri ve yönetim çerçeveleri bu bölümde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır (bkz. S. 268, "Güçlü ve şeffaf taahhütler").

2018 yılında Societe Generale, haritalama çalışması ile tespit edilen doğal riskler ve mevcut risk yönetimi çerçevesinin kapsadığı riskler (örneğin, öncelikle E&S politikaları, E&S izleme listesi ve hariç tutma listesi ve operasyonel uygulama araçları) arasındaki ilk tutarsızlıklar analizini yaptı .

Sonuçlar, potansiyel bir riski temsil ettiği belirlenen sektörlerin çoğunun ya zaten bir E&S politikası kapsamında olduğunu ya da E&S izleme listesine dahil edildiğini göstermiştir. Bazı sektörler veya faaliyetler

Bununla birlikte, daha derinlemesine E&S durum tespiti gerektiren faaliyetlerin listesine dahil edilmek için işaretlendi.

İşsel risk haritalaması ayrıca, belirli sektörler için değerlendirme araçlarına başka riskler ekleme ihtiyacını da vurguladı. Örneğin, bazı insan hakları konularında durum olduğu bulundu. Örneğin, Grup 2018'de belirli gelişmelerden etkilenen yerli halkların ücretsiz, önceden ve bilgilendirilmiş rızası (FPIC) ile ilgili taahhütlerde bulunmuştur.

Son olarak, Uyum Risk Değerlendirmesi, Grubun E&S risk yönetimi prosedürlerinin ve kontrollerinin yerel işletmelerinde ne ölçüde uygulandığını değerlendirmesini sağlamıştır. Bu bir değerlendirmeyi içermiştir:

- E&S risk yönetimi için normatif çerçeveye aşinalık seviyesi (E&S politikaları ve E&S izleme listesi ve hariç tutma listesi);
- Yeni müşteriler ve periyodik gözden geçirmeler için KYC (Müşterinizi Tanıyın) sürecine E&S durum tespiti dahil edilmesi;
- Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;
- E&S risk yönetimine adanmış insan kaynakları ve beceriler.

ÖLÇÜLERİN ETKİLİ UYGULAMASI RAPORU

Özet:

2017 yılında, Grup, Görev Görev Yasası'nı yorumlamaya ve uygulama kapsamını netleştirmeye odaklanmıştır. Ayrıca, Yasaya uygunluk ve Grubun uygulanmasını nasıl ele almak istediği konusunda kilit aşamaları belirleyen Bakım Görev Planı üzerine de çizildi ve iletişim kurdu.

Buna paralel olarak, Societe Generale, mevcut E&S risk yönetimi çerçevesini ve İK, Güvenlik ve Güvenlik, Kaynak Alma ve Faaliyetler sütunlarına ilişkin önlemlerini uygulamaya devam etti.

Bu bakımdan 2018'de uygulanan ve yukarıda güncellenen Bakım Görev Planı'nda daha detaylı olarak açıklanan ana önlemler şunlardır:

"İnsan Kaynakları, Güvenlik Ve Emniyet" Ayağı

- İşsel E&S risklerinin haritalanması (bkz. Bölüm 5.7.2, "Risklerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi").

Sonuçlar: Çalışanların% 0.2'si yüksek riskli olarak kabul edilen bir ülkede bulunuyor (Çin); % 35'i orta-yüksek riski temsil eden ülkelerde (Rusya, Romanya, Hindistan, Fas, Cezayir ve Fildişi Sahili gibi).

- Grup'un sayısının% 89'unu kapsayan bir kapsam için uygulama yöntemleri ve mevcut politikaların sonuçları değerlendirildi (bakınız bölüm 5.7.5, "Tedbirlerin izlenmesi").

Sonuçlar:

Yeterince etkili olmayan politika veya süreçleri olan ve yüksek veya orta-yüksek riskli ülkelerde bulunan kuruluşlar, Grup çalışanlarının% 4'ünden daha azını istihdam etmektedir.

Yeterince etkili olmayan kontrolleri olan ve yüksek veya orta-yüksek riskli ülkelerde bulunan kuruluşlar, Grup çalışanlarının% 10'undan azını istihdam etmektedir.

"Kaynak Tedariki" Ayağı

- Kaynaklara özgü risklerin haritalanması (bkz. Bölüm 5.7.2, "Risklerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi").

Sonuçlar: Analiz edilen harcamaların yaklaşık% 5'inin E&S riski yüksek olan satın alma kategorilerinde ve orta-yüksek E&S riski olan kategorilerde% 12 olduğu tespit edildi. En büyük riski temsil ettiği belirlenen kategori inşaat işidir.

- Sorumlu kaynak bulma programının etkin bir şekilde konuşlandırılması, yaklaşık% 85'lik bir kuruluşta değerlendirilmiş ve cevap oranı % 85'i geçmiştir (bakınız bölüm 5.7.5, "Tedbirlerin izlenmesi").
- Satın Alma Birimi tarafından denetlenen satın alımlar için E&S risk yönetim sistemi güncellenmiştir (bakınız bölüm 5.7.5, "Tedbirlerin izlenmesi").

Sonuçlar:

Risk yönetimi sistemi, yüksek veya orta-yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerindeki tüm teklif ihalelerini kapsar. CSR araç sayfaları, yüksek veya orta-yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin% 100'ünü kapsamaktadır (toplamda 34 araç sayfası). Kaynak Tedariki Bölümünün aktif alıcılarının % 100'ü Sorumlu Kaynak Tedariki eğitimi aldı.

"Faaliyetler" Ayağı

- Analiz edilen her bir sektör için E&S ihlallerinin risklerini tanımlamak ve önceliklendirmek için doğal risk haritalaması yapıldı (bkz. Bölüm 5.7.2, "Risklerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi").

Sonuçlar: Grup'un maruz kalmasının% 10'undan daha azı, E&S riski taşıyan (enerji, ulaştırma ve lojistik, tarım, tarım, sanayi, inşaat, vb.) Olarak kabul edilen faaliyetlerle bağlantılıdır ve ayrıca risk taşıyan ülkelerde de gerçekleştirilmektedir.

- Haritalama çalışması ile tespit edilen doğal riskler ve mevcut risk yönetimi çerçevesindeki riskler arasındaki ilk tutarsızlık analizi (bkz. Bölüm 5.7.5, "Tedbirlerin izlenmesi").

- 200'den fazla yerel işletmede, E&S risk yönetimi prosedürleri ve kontrollerinin ne kadarının uygulandığı ve% 90'a yakın bir cevap oranıyla değerlendirildi (bkz. 5.7.5, "Tedbirlerin izlenmesi").

Sonuçlar: Değerlendirilen kuruluşların yaklaşık dörtte üçü E&S KYC kontrolü yaptığını veya E&S izleme listelerini uyguladıklarını belirtti.

5.7.4 BİLGİ UÇURMA MEKANİZMASI

Bakım Görevi Yasası (Fransa'nın Şeffaflık Yasası'nın yanı sıra Sapin II Yasası olarak bilinen Ekonominin Yolsuzluğa ve Modernleşmesine Karşı Mücadele Kanunu) uyarınca, bilgi uçurma mekanizmasının uygulanması zorunludur. Bu nedenle Grup, mevcut önlemlerine, yukarıda belirtilen her iki kanunun gereklerini yerine getiren ortak bir bilgi uçurma sistemi eklemeye karar vermiştir. Fransız temsilci sendikalarına bu bağlamda danışıldı ve önerilen sistem 2018'in ikinci yarısında Fransız ve Avrupa organlarıyla sunuldu ve tartışıldı. Bu sistem yakın zamanda Fransa'da ve uluslararası düzeyde, hem Fransızca hem İngilizce olarak www.societegenerale.com adresinde kullanıma sunulmuştur. Diğer dil sürümlerinin 2019 yılında piyasaya sürülmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilgi uçuran kişiler, sistemi insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik ya da çevre ile ilgili olası ya da fiili ihlalleri bildirmek için kullanabilir. Tüm çalışanların yanı sıra, Grup ile yerleşik olarak çalışan (taşeronlar veya tedarikçiler) çalışan geçici veya harici personel ve servis sağlayıcılar tarafından erişilebilir. Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernleşmesine Karşı Kanun, yani kişisel verilerin korunması ve sağlanan bilgilerin gizliliğinin sağlanması için gereken garantileri sunan güvenli bir dış platformda barındırılmaktadır.

Grubun Davranış Kuralları bu yeni bilgi uçurma sürecini yansıtabilecek şekilde güncellenmektedir (bkz. S. 251, "Davranış Kuralları, Grubun değerleri için bir araç").

5.7.5.5 ÖLÇÜLERİN İZLENMESİ

Societe Generale, finansal olmayan raporlama yükümlülüklerine uymak ve E&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek için bir dizi raporlama aracı geliştirmiştir. Bu araçlar, İnsan Kaynakları Departmanı ile Güvenlik, Satın Alma ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Bölümlerini kilit performans göstergeleri ile sağlar. Grup genelinde ortak bir finansal olmayan raporlama sistemi mevcuttur ve finansal olmayan raporlama için gereken verileri toplamak için kullanılır (Kayıt Belgesi'nin 5. Bölümü).

Uyum Riski Değerlendirmesi çalışması, Societe Generale'in özen görevi önlemlerini üstlenmesini sağlar; Bu değerlendirme, tüm Grubun E & S risklerini 2018 yılında ilk kez kapsamıştır. Societe Generale, bu alıştırmayı, Grubun kurumsal riskinin% 76'sını temsil eden 180'den fazla kuruluşta gerçekleştirdi ve şunları yapabildi:

- E&S risk yönetimi süreçlerinin sadece İş Birimlerinde değil, aynı zamanda zincirden aşağıya doğru uygulanmasının izlenmesi (yani, bireysel tüzel kişilik düzeyinde);
- iyileştirme alanlarını belirlemek ve ilgili eylem planlarını izlemek;
- ve son olarak, Grup tarafından alınan önlemlerin izlenmesine ilişkin ilave göstergelerden yararlanmak.

Bu eylemler aşağıdaki tarafından denetlenmektedir:

- İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Başkanları;
- Risk ve Uyum Fonksiyonları ile
- Risk değerlendirme alıştırmasında yer alan uzman işlevler.

"İK, Güvenlik ve Güvenlik" sütunu için sonuçlar: Öz değerlendirme alıştırması, Grup çalışanlarının% 89'unu temsil eden işletmelerde gerçekleştirilmiştir. 2018'de yer almayan işletmelerin çoğu, sosyal ve insan kaynakları risklerini kapsayan alternatif değerlendirmeleri tamamladı.

Genel olarak, Grup işletmelerinin risk yönetimi sistemlerinin değerlendirilmesi şunları göstermektedir:

- Değerlendirilen insan hakları açısından yüksek veya orta-yüksek riskli ülkelerde bulunan ve politikalarını veya süreçlerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, Grup'un sayısının% 4'ünden
- Değerlendirilen insan hakları açısından yüksek veya orta riskli ülkelerde bulunan ve İK ve güvenlik süreçleri üzerindeki kontrollerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, Grubun toplam sayısının% 10'undan azını kullanmaktadır.

"Kaynak bulma" yapısal bloğu sonuçları: Değerlendirme,% 85 yanıt oranı ile neredeyse 180 kuruluşu kapsıyordu

- CSR araç sayfaları, yüksek veya orta-yüksek E&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin% 100'ünü kapsamaktadır (toplamda 34 araç sayfası). Bu araç sayfaları, alıcıların KSS soruları sormasına veya teklif çağrılarını bağlamında belirlenmiş riskler konusunda KSS gereklilikleri koymasına yardımcı olmak için tasarlanmıştır;
- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Kaynak Tedariki Bölümünün aktif alıcılarının %100'ü Sorumlu Kaynak Tedariki eğitimi aldı.

"Faaliyetler" yapısal bloğu sonuçları: Değerlendirme, yaklaşık% 90'lık bir yanıt oranı ile 180'den fazla kuruluşu kapsamıştır. Değerlendirilen kuruluşların yaklaşık dörtte üçü E&S KYC kontrolleri yaptıklarını veya E&S izleme listelerini uyguladıklarını belirtti.

5.7.7 5.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER

Mevcut olan tüm E&S risk değerlendirme ve yönetim prosedürlerinin bir incelemesi, özellikle mevcut araçlar ve prosedürler tarafından kapsanmayan veya yetersiz bir şekilde kapsanmayan riskleri de içeren aşamalı bir bakış açısıyla, risk haritalama çalışmasının yanı sıra 2018'de başlatılmıştır.

Uygulama konusundaki sürekli çabaların yanı sıra, risk yönetimi çerçevesi 2019 yılında daha da geliştirilecektir (politikalar, resmi süreçler ve / veya ek kontroller). Planlanan ana eylemler aşağıdaki gibidir:

"İnsan Kaynakları, Güvenlik ve Emniyet" yapısal bloğu

- İnsan kaynakları ve güvenlik yönetimi süreçlerinin adaptasyonu, belirli kontrollerin daha da konuşlandırılması ve Grubun bu konulardaki risklerine dayanarak ilave kontrollerin geliştirilmesi;
- Grup içindeki insan kaynakları yönetimini uyumlaştırmaya yönelik normatif belgeler üzerinde çalışmak (örneğin, disiplin politikası veya işyerinde suistimal gibi)
- bu konularda daha fazla eğitim; ve

- UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın yenilenmesi, şartlardan biri, Bakım Görev Planı'nın UNI Global Union'ın üyelerine sunulması.

"Kaynak Tedariki" Ayağı

- alıcılar için yeni araç sayfalarında ve belirli risk yönetimi ve azaltma araçlarında yapılan güncellemeler dahil, riskleri tanımlamak ve değerlendirmek için kullanılan araçlarda iyileştirmeler;
- Yenilenen araçların Satın Alma Fonksiyonu içerisinde konuşlandırılmaya devam edilmesi, yüksek düzeyde E & S riskini temsil eden kategorilere öncelik verilmesi;
- devam eden alıcı eğitimi; ve
- normatif dokümantasyon güncellemeleri.

"Faaliyetler" Ayağı

- Daha fazla iş sektörünü, sektör / ülke kombinasyonlarını ve insan hakları konularını kademeli olarak içerecek şekilde E & S politikalarında ve risk yönetimi araçlarında iyileştirmelere devam edilmesi;
- operasyonel prosedürlerdeki güncellemeler;
- Uygulamayı sağlayacak şekilde hedef kitle için eğitim; ve
- E&S risk yönetimi yönetimini ve kontrollerini daha da sıkı hale getirmek için gelişmeler, hem Grup düzeyinde hem de ilgili İş Birimleri ve Hizmet Birimleri dahilinde daha katı hale getirildi.

5. YÖNETİM RAPORUNDA SUNULAN MALİ OLMAYAN

8 PERFORMANSIN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Finansal Olmayan Performans Beyanı (DPEF) 'de açıklanan politikalar ve sonuçları nerede bulunabilir?

1. İş modeli

| | |
|--|--------------------------|
| Grubun ana faaliyetleri: ana faaliyet alanları ve kilit rakamlar, ürünler veya hizmetler, sonuçlar | 6-8; 15-24; 28-39; 46-52 |
| Organizasyon: çekirdek işletmeler sunumu, çalışanlar, kurumsal yönetim | 26-27; 253; 65 |
| Ekonomik model: kilit kaynaklar, paydaşlara katma değer, marj analizi | 6-8; 53-54; 299 |
| Strateji, görünüm ve hedefler | 10-14 |

2. Grup için önemli olmayan finansal olmayan risk faktörleri ve bunların oluşumunu sınırlandırma politikaları

| | | |
|---|---|--|
| a. Yolsuzluk | Grubun normatif çerçevesi Yolsuzluğa Karşı Mücadele ve Davranış Kurallarına Yönelik Etkisi ile ilgili Yönetmelik Kültür ve Davranış Programı Özen Yükümlülüğü Planı | p. 249 p. 249 p. 251 p. 252 p. 291 p. 168 p. 224 |
| b. BT sistemleri arızası (siber suç) | Bilgi güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili riskler 2018-2020 bilgi sistemleri güvenliği (ISS) taslağı | p. 267 p. 267 p. 291 |
| c. | Veri koruma Müşteriler veri koruma politikası Grubun yönergeleri ve dahili önlemler Özen Yükümlülüğü Planı | p. 268 p. 268 p. 269 p. 270 p. 281 p. 282 |
| d. Grubun itibarını etkileyebilecek E&S sorunları | Ekvator Prensipleri ve yumuşak Emtialar Sözleşmesi ilkelerinin ve Çevresel ve Sosyal (E&S) genel rehberlerin kabulü Çapraz sektör ve sektöre özgü E&S Politikaları E&S prosedürleri ve araçları Paydaşlardan gelen E&S alarm yönetimi süreci Karbon azaltma programı (2014-2020) Pozitif Kaynak Tedariki Programı | s. 266 ; 239 p. 269 p. 272 p. 273 p. 262 p. 291 p. 264 p. 264 p. 264 p. 265 p. 265 p. 167 p. 268 p. 271 p. 271 |
| e. Grubun E&S taahhütlerine uymama | « Müşteri taleplerinin işlenmesi » politikası Kömürle ilgili Grubun portföy maruziyetini azaltma taahhüdü - İklim ile ilgili ana sektörlerde, 2°C yörlüğü SPIF ve SPI faaliyetlerinin geliştirilmesine uyulmasını sağlamak | |
| f. Çalışma mevzuatına uyumsuzluk | İnsan Kaynakları Bakım Görev Planı'nda risk yönetimi İş Yaşamı Programı Sosyal koruma politikası Sağlık politikası Psikososyal risklerin önlenmesine odaklanma Sağlık ve güvenlik politikası Mülkiyet ve insan güvenliği ile ilgili risk Çevresel ve sosyal (E&S) genel kurallar Kredi riski iştahı İklim değişikliğine bağlı risk değerlendirme politikası | |
| g. Sağlık ve Güvenlik standartlarına uyumsuzluk | | |
| h. Grubun kredi riskini etkileyebilecek E&S sorunları, özellikle iklim değişikliği sorunları (zaman içinde daha önemli olabilir) | | |
| i. Çalışanların kusurlu davranışları | Davranış Kuralları Liderlik Modeli Kültür ve Davranış Programı Yaptırım politikası İşyerinde suistimalle mücadele politikası | j. Kalifi |

| | |
|---------------------------------------|--------|
| sonel eksikliği | p. 251 |
| Stratejik işgücü planlaması | p. 251 |
| # MONJOB2020 girişimi | p. 252 |
| Bir yetenek çekim ve tutma politikası | p. 257 |
| İç hareketlilik politikası | p. 265 |
| Eğitim Politikası | p. 253 |
| Yeni çalışma şekilleri | p. 253 |
| Yetenek yönetimi | p. 254 |
| politikaşı Ücret politikası | p. 255 |
| Risk ve ücret politikası | p. 255 |
| | p. 256 |
| | p. 256 |
| | p. 262 |
| | p. 169 |

3. Düzenlemeye ilişkin diğer konular

| | |
|---|--------------|
| Vergi kaçırmanın önlenmesine yönelik tedbirler Vergi Davranış Kuralları | p. 250 |
| Vergi kaçırma ile mücadele politikası | p. 250 |
| Kara para aklamayla mücadele tedbirleri | |
| İnsan haklarını desteklemeye yönelik çalışmalar Davranış Kuralları | s. 250 ; 239 |
| Çeşitlilik Politikası | p. 251 |
| Sosyal diyalog | p. 257 |
| İnsan Kaynakları Risk Yönetimi | p. 260 |
| Sağlık ve Güvenlik Politikası | p. 262 |
| Çevresel ve Sosyal (E&S) genel kurallar | p. 264 |
| Özen Yükümlülüğü Planı | p. 268 |
| | p. 291 |

6

MALİ BİLGİLERİ

| | | | |
|---|------------|--|------------|
| 6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR | 300 | 6,3 KANUNİ DENETÇİLERİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU | 464 |
| 6.1.1 Konsolide bilanço – aktifler | 300 | | |
| 6.1.2 Konsolide bilanço - pasifler | 301 | 6,4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU | 465 |
| 6.1.3 Konsolide gelir tablosu | 302 | | |
| 6.1.4 Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosu | 303 | 6.5 ANA ŞİRKET ADI | |
| 6.1.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİKLİKLERİ | 304 | TABLÖLAR | 476 |
| 6.2 KONSOLİDE MALİ TABLOLAR | 308 | 6.5.1 Bilanço | 476 |
| | | 6.6 ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | |
| | | 6,7 8 | 47 |
| | | KANUNİ DENETÇİ RAPORU | |
| | | MALİ TABLOLAR RAPORU | 526 |

Konsolide tablolara ilişkin notlar: ilave bilgi

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile istenen risk türlerine, finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler işbu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde açıklanmıştır (Riskler ve sermaye yeterliliği).

Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse senedi planlarının başlıca özellikleri, işbu Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmıştır.

Bu bilgiler konsolide finansal tablolara ilişkin notlara aittir ve kanuni denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Kayıt Belgesinin 3. ve 4. Bölümlerinde bu şekilde belirtilmiştir.

6.1 KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO – AKTİFLER

| (Milyon Euro) | | 31.12.2018 | 01.01.2018 ⁽¹⁾ | 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Nakit, merkez bankasındaki alacaklar | | 96.585 | 114,404 | 114,404 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar | Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4 | 365.550 | 369.112 | 419,680 |
| Riskten korunma türevleri | Not 3.2 ve 3.4 | 11,899 | 12,718 | 13,641 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Not 3.3. ve 3.4 | 50.026 | 50.468 | |
| Satılmaya hazır varlıklar | | | | 139,998 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9 | 12,026 | 11.592 | |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9 | 60.588 | 53.656 | 60,866 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9 | 447.229 | 417.391 | 425.231 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | | 338 | 663 | 663 |
| Sigorta şirketlerinin yatırımları | Not 4.3 | 146.768 | 147.611 | |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar | | | | 3,563 |
| Vergi varlıkları | Not 6 | 5,819 | 6.292 | 6,001 |
| Diğer aktifler | Not 4.4 | 67.446 | 60.449 | 60,562 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not 2.5 | 13,502 | 13 | 13 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | | 249 | 659 | 700 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | Not 8.4 | 26.751 | 24.200 | 24,818 |
| Şerefiye | Not 2.2 | 4.652 | 4,988 | 4,988 |
| TOPLAM | | 1,309,428 | 1,274,216 | 1,275,128 |

(1) UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın ilk kez uygulanmasının ardından miktarlar yeniden düzenlenmiştir (bakınız Not 1).

6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO - PASİFLER

| (Milyon Euro) | | 31.12.2018 | 01.01.2018 ⁽¹⁾ | 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| Merkez bankalarına borçlar | | 5.721 | 5,604 | 5,604 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4 | 363.083 | 368.550 | 368,705 |
| Riskten korunma türevleri | Not 3.2 ve 3.4 | 5.993 | 6.146 | 6,750 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | Notlar 3.6 ve 3.9 | 116.339 | 103,235 | 103,235 |
| Bankalara borçlar | Notlar 3.6 ve 3.9 | 94.706 | 88,621 | 88,621 |
| Müşteri mevduatları | Not 3.6 ve 3.9 | 416.818 | 410,633 | 410,633 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | | 5.257 | 6.020 | 6.020 |
| Vergi borçları | Not 6 | 1,157 | 1,608 | 1,662 |
| Diğer pasifler | Not | 76.629 | 69,139 | 69,139 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | Not | 10,454 | - | - |
| Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları | | | | 130,958 |
| Sigorta sözleşmesiyle bağlantılı yükümlülükler | Not | 129,543 | 131,717 | |
| Karşılıklar | 8.3 | 4.605 | 6.345 | 6,117 |
| İkinci derece borç | Not | 13.314 | 13,647 | 13,647 |
| PASİFLER TOPLAMI | | 1,243,619 | 1,211,265 | 1,211,091 |
| ÖZKAYNAK | | | | |
| Özkaynak, Grup payı | | | | |
| İhraç edilen hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri | | 29,856 | 29.427 | 29.427 |
| Dağıtılmamış kazançlar | | 28,342 | 27,698 | 27.791 |
| Net gelir | | 3.864 | 2,806 | 2,806 |
| ALT TOPLAM | | 62.062 | 59.931 | 60.024 |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları | Not 7.3 | (1,036) | (1,503) | (651) |
| ÖZKAYNAK ALT TOPLAMI, GRUP PAYI | | 61.026 | 58.428 | 59.373 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | (Not 2.3) | 4.783 | 4.523 | 4,664 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | | 65.809 | 62.951 | 64.037 |
| TOPLAM | | 1,309,428 | 1,274,216 | 1,275,128 |

(1) UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın ilk kez uygulanmasının ardından miktarlar yeniden düzenlenmiştir (bakınız Not 1).

6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

| (Milyon Euro) | | 2018 ⁽¹⁾ | 2017 |
|--|---------|---------------------|---------------|
| Faiz ve benzeri gelirler | Not 3.7 | 22,678 | 23.679 |
| Faiz ve benzeri giderler | Not 3.7 | (11,659) | (13.263) |
| Ücret geliri | Not 4.1 | 9.124 | 10.504 |
| Ücret gideri | Not 4.1 | (3,600) | (3.681) |
| Finansal işlemlerdeki net kazanç ve zararlar | | 5.189 | 5.826 |
| o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlardaki net kazançlar ve zararlar | Not 3.1 | 5.119 | 5.113 |
| o / w satılmaya hazır finansal varlıklardan net kazanç ve kayıplar | | | 713 |
| o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki net kazançlar ve zararlar | Not 3.3 | 83 | |
| o / w Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından amortize edilmiş maliyetten net kazanç ve kayıpları | | (13) | |
| Sigorta faaliyetlerinin net geliri | Not 4.3 | 1,724 | |
| Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir | Not 4.2 | 10,761 | 22.045 |
| Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler | Not 4.2 | (9,012) | (21.156) |
| Net bankacılık geliri | | 25.205 | 23.954 |
| Personel giderleri | Not 5 | (9,561) | (9.749) |
| Diğer işletme giderleri | Not 8.2 | (7,366) | (7.083) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü | | (1,004) | (1.006) |
| Brüt işletme geliri | | 7.274 | 6.116 |
| Risk maliyeti | Not 3.8 | (1.005) | (1.349) |
| İşletme geliri | | 6.269 | 4.767 |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan net gelir | Not 2.3 | 56 | 92 |
| Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider | | (208) | 278 |
| Şerefiye değer düzeltmeleri | Not 2.2 | - | 1 |
| Vergi öncesi kazançlar | | 6.117 | 5.138 |
| Gelir vergisi | Not 6 | (1.561) | (1.708) |
| Konsolide net gelir | | 4,556 | 3,430 |
| Kontrol gücü olmayan hisseler | | 692 | 624 |
| Net gelir, Grup payı | | 3.864 | 2.806 |
| Adi hisse başına kazançlar | Not 7.2 | 4,24 | 2,92 |
| Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar | Not 7.2 | 4,24 | 2,92 |

(1) Grup'un konsolide gelir tablosunun sunumu, UFRS 9'a geçişin ardından 2018'den itibaren değiştirilmiştir:

- Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir ve giderler "Net bankacılık geliri" içinde belirli bir kalemden gruplandırılmıştır (bakınız Not 1.4);
- "Risk Maliyeti" satır ögesi şimdi özel olarak kredi riskine adanmıştır (bakınız Not 3.8);
- Kendi kredi riskindeki değişikliklere atfedilebilen gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan (gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak) finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişiklikleri artık "gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar" altında muhasebeleştirilmektedir (bakınız Not 3.1).

6.1.4 NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR TABLOSU

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------|
| Konsolide net gelir | 4,556 | 3,430 |
| Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | 24 | (2,371) |
| Çevrim farkları | 370 | (2.088) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi | (233) | |
| <i>Dönemin yeniden değerlendirme farkları</i> | <i>(193)</i> | |
| <i>Yeniden gelir olarak sınıflandırılan</i> | <i>(40)</i> | |
| Satışa hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi ⁽¹⁾ | (74) | (218) |
| <i>Dönem Yeniden değerlendirme farkları</i> | <i>(54)</i> | <i>69</i> |
| <i>Yeniden gelir olarak sınıflandırılan</i> | <i>(20)</i> | <i>(287)</i> |
| Riskten korunma türevlerinin yeniden değerlemesi | (120) | (100) |
| <i>Dönemin yeniden değerlendirme farkları</i> | <i>(156)</i> | <i>(94)</i> |
| <i>Yeniden gelir olarak sınıflandırılan</i> | <i>36</i> | <i>(6)</i> |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen kurumların gerçekleşmemiş kazançları ve zararları | 1 | (20) |
| Vergiyle ilgili | 80 | 55 |
| Daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olmayan gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | 411 | 19 |
| Tanımlı yardım planları üzerindeki aktüeryal kazançlar ve zararlar | 30 | 42 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kurumun kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi | 529 | |
| Diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi | 1 | |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen kurumların gerçekleşmemiş kazançları ve zararları | (3) | |
| Vergiyle ilgili | (146) | (23) |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar toplamı | 435 | (2,352) |
| Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | 4,991 | 1,078 |
| <i>o / w Grup payı</i> | <i>4,331</i> | <i>504</i> |
| <i>kontrol gücü olmayan hisseler</i> | <i>660</i> | <i>574</i> |

(1) Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar yalnızca 2018 mali yılındaki sigorta faaliyetleriyle ilgilidir.

6.1.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİKLİKLERİ

| (milyon Euro) | Sermaye ve ilgili yedekler | | | | | Dağıtılma mı kazançlar | Net gelir, Grup paylaş |
|---|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--|----------------|------------------------------|---------------------------------|
| | Düzenleme tarihi adi stoklar | Prim ve yedekleri ihracı | Firma hisselerinin tasfiyesi | Diğer öz kaynak enstrümanl ar | Toplam | | |
| 1 Ocak 2017 itibariyle özkaynak | 1.010 | 20,277 | (371) | 9.680 | 30,596 | 29,687 | - |
| Adi hisse senedi artışı | | 8 | - | - | 8 | - | - |
| Firma hissesinin tasfiyesi | | - | (122) | - | (122) | (29) | - |
| İhraç/İtfa / (Not 7.1'e bakınız) Diğer özkaynak enstrümanlarının ücretleri | | - | - | (1.114) | (1.114) | (540) | - |
| Hisse senedine dayanan ödeme planlarının öz kaynak bileşeni | | 59 | - | - | 59 | - | - |
| 2017 yılı ödenen temettüler (bkz. Not 7.2) | - | - | - | - | - | (1.762) | - |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi | | - | - | - | - | 419 | - |
| Hissedarlarla ilişkilere bağlı değişikliklerin alt toplamı | | 67 | (122) | (1,114) | (1,169) | (1,912) | - |
| - | | | | | | | |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlardaki değişim | - | - | - | - | - | 19 | - |
| 2017 Net Gelir | | - | - | - | - | - | 2,806 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler ve ortak girişimler | | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Değişiklikler | | - | - | - | - | (3) | - |
| Ara toplam | - | - | - | - | - | 16 | 2,806 |
| 31 Aralık 2017 itibariyle özkaynak | 1.010 | 20,344 | (493) | 8.566 | 29,427 | 27,791 | 2.806 |
| Net gelir tahsisatı: | | - | - | - | - | 2,806 | (2,806) |
| UFRS 9'un İlk kez uygulaması (bkz. Not 1) | | - | - | - | - | (93) | - |
| 1 Ocak 2018 itibariyle özkaynak | 1.010 | 20,344 | (493) | 8.566 | 29,427 | 30,504 | - |
| Adi hisse senedi artışı | | - | - | - | - | - | - |
| Firma hissesinin tasfiyesi (bkz. Not 7.1) | | - | (174) | - | (174) | (12) | - |
| İhraç/İtfa/ Diğer özkaynak araçlarının ücreti (bkz. Not 7.1) - | | - | - | 544 | 544 | (458) | - |
| Hisse senedine dayanan ödeme planlarının öz kaynak bileşeni (bkz. Not 5.3) | | 59 | - | - | 59 | - | - |
| 2018 yılı ödenen temettüler (bkz. Not 7.2) | - | - | - | - | - | (1.764) | - |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi | | - | - | - | - | 52 | - |
| Hissedarlarla ilişkilere bağlı değişikliklerin alt toplamı | | 59 | (174) | 544 | 429 | (2,182) | - |
| - | | | | | | | |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlardaki değişim | - | - | - | - | - | - | - |
| 2018 Net Gelir | | - | - | - | - | - | 3.864 |
| Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler ve ortak girişimler | | - | - | - | - | - | - |

| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | | | | Kontrol gücü olmayan paylar | | | | |
|--|--|---------|---------------------|-----------------------------|---|--|--------|---------------------------------------|
| daha sonradan gelirde yeniden sınıflandırılacak paylar | daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler üzerindeki vergi | Toplam | Özkaynak, Grup payı | Sermaye ve yedekler | Bağlı kuruluşlar tarafından çıkarılan diğer özkaynak araçları | Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | Toplam | Toplam konsolide hissedarlar özkaynak |
| 1,670 | - | 1,670 | 61.953 | 2,920 | 800 | 33 | 3,753 | 65.706 |
| - | - | - | 8 | - | - | - | - | 8 |
| - | - | - | (151) | - | - | - | - | (151) |
| - | - | - | (1,654) | (33) | - | - | (33) | (1,687) |
| - | - | - | 59 | - | - | - | - | 59 |
| - | - | - | (1.762) | (243) | - | - | (243) | (2.005) |
| - | - | - | 419 | 614 | - | - | 614 | 1.033 |
| - | - | - | (3,081) | 338 | - | - | 338 | (2,743) |
| (2.307) | - | (2.307) | (2,288) | (1) | - | (49) | (50) | (2.338) |
| - | - | - | 2,806 | 624 | - | - | 624 | 3.430 |
| (14) | - | (14) | (14) | - | - | - | - | (14) |
| - | - | - | (3) | (1) | - | - | (1) | (4) |
| (2,321) | - | (2,321) | 501 | 622 | - | (49) | 573 | 1,074 |
| (651) | - | (651) | 59.373 | 3,880 | 800 | (16) | 4,664 | 64.037 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (393) | (459) | (852) | (945) | (112) | - | (29) | (141) | (1,086) |
| (1,044) | (459) | (1,503) | 58.428 | 3,768 | 800 | (45) | 4,523 | 62.951 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | (186) | - | - | - | - | (186) |
| - | - | - | 86 | (33) | - | - | (33) | 53 |
| - | - | - | 59 | - | - | - | - | 59 |
| - | - | - | (1.764) | (368) | - | - | (368) | (2,132) |
| - | - | - | 52 | (5) | - | - | (5) | 47 |
| - | - | - | (1,753) | (406) | - | - | (406) | (2,159) |
| 58 | 412 | 470 | 470 | - | - | (32) | (32) | 438 |
| - | - | - | 3.864 | 692 | - | - | 692 | 4.556 |
| - | (3) | (3) | (3) | - | - | - | - | (3) |
| - | - | - | 20 | 6 | - | - | 6 | 26 |

6.1.6 NAKİT AKIŞI TABLOSU

(Milyon Euro)

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|----------------|
| Konsolide net gelir (I) | 4,556 | 3,430 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki itfa gideri (operasyonel kiralama dâhil) | 4,589 | 4.283 |
| Amortisman ve net karşılıklar tahsisatı | 2,343 | 108 |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan net gelir/zarar | (53) | (92) |
| Ertelenmiş vergilerdeki değişim | 357 | 673 |
| Uzun vadeli varlıklar ve bağlı kuruluşların satışından elde edilen net gelir | (101) | (110) |
| Diğer Değişiklikler | 2,256 | 4.367 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların geliri hariç net gelir ve diğer düzeltmelere dahil olan gayrinakdi kalemler (II) | 9.391 | 9.229 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali enstrümanlar üzerindeki gelir | 4,901 | (5.113) |
| Bankalar arası işlemler | (1,929) | 5.200 |
| Müşteri işlemleri | (11,732) | (4.996) |
| Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler | (1,598) | 22.876 |
| Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler | (4,643) | (2.228) |
| İşletme varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin nakitte net artış/azalma (III) | (15,001) | 15,739 |
| İşletme faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III) | (1,054) | 28,398 |
| Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisabı ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı) | (5.928) | (280) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı) | (7,621) | (5.928) |
| Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B) | (13,549) | (6,208) |
| Hissedarlara/hissedarlardan nakit akışı | (2,543) | (3.836) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer net nakit akışları | (471) | (331) |
| Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C) | (3,014) | (4,167) |
| Nakit ve nakit eşdeğerleri net girişi (çıkışı) (A) + (B) +(C) | (17,617) | 18,023 |
| Nakit, merkez bankalarından alacaklar (aktifler) | 114,404 | 96,186 |
| Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler) | (5.604) | (5.238) |
| Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3) | 22.159 | 24.639 |
| Vadesiz mevduatlar ve bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.6) | (11.686) | (14.337) |
| Yıl başındaki nakit ve nakit eşdeğerleri | 119,273 | 101,250 |
| Nakit, merkez bankalarından alacaklar (aktifler) | 96.585 | 114,404 |
| Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler) | (5,721) | (5.604) |
| Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3) | 24,667 | 22.159 |
| Vadesiz mevduatlar ve bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.6) | (13,875) | (11.686) |
| Yıl başındaki nakit ve nakit eşdeğerleri | 101,656 | 119,273 |
| Nakit ve nakit eşdeğerleri net girişi (çıkışı) | (17,617) | 18,023 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLARIN İÇERİĞİ

| | |
|---|------------------------------------|
| NOT 1 - ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ | 308 |
| Not 1.1 Giriş | 308 |
| Not 1.2 1 Ocak 2018 itibariyle grubun uyguladığı yeni muhasebe standartları | 309 |
| Not 1.3 3. Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikler | 310 |
| Not 1.4 ve yorumlar UFRS "Mali Araçlar"ın ilk uygulaması | 312 |
| Not 1.5 Tahmin ve yargılama kullanımı İlk UFRS 16 | 318 |
| Not 1.6 "Kiralamalar" uygulamasına hazırlık | 322 |
| Tahminler ve değerlendirmelerin kullanımı | |
| NOT 2 - KONSOLİDASYON | 323 |
| Not 2.1 Konsolidasyon | 326 |
| Not 2.2 kapsamı | 326 |
| Not 2.3 Şerefiye | 330 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen konsolide kuruluşlar ve | |
| Not 2.4 yatırımlara ilişkin ilave açıklamalar | 333 |
| Not 2.5 Konsolide yapılandırılmış kurumlar | 335 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar ve ilişkili borç | |
| NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR | 336 |
| Not 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara | 342 |
| Not 3.2 yansıtılan mali varlıklar ve yükümlülükler Finansal | 347 |
| Not 3.3 türevler | 355 |
| Not 3.4 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire | 357 |
| Not 3.5 yansıtılan finansal varlıklar Gerçeğe uygun değerden | 366 |
| Not 3.6 ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri | 369 |
| Not 3.7 İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen | 371 |
| Not 3.8 krediler, alacaklar ve menkul kıymetler | 373 |
| Not 3.9 Borçlar | 379 |
| Not 3.10 Faiz gelir ve giderleri | 381 |
| Not 3.11 Değer düşüklüğü ve | 383 |
| Not 3.12 karşılıklar | 385 |
| Not 3.13 Amorti edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal | 387 |
| araçların gerçeğe uygun değeri Taahhütler ve rehin | |
| olarak verilen ve teminat olarak alınan varlıklar | |
| Devredilen finansal varlıklar | |
| Finansal varlıkların ve finansal borçların | |
| dengelenmesi Finansal borçların akdi | |
| vadeleri | |
| NOT 4 DİĞER FAALİYETLER | 388 |
| Not 4.1 Ücret geliri ve gideri | 388 |
| Not 4.2 Diğer faaliyetlerden kaynaklanan | 389 |
| Not 4.3 gelir ve gider Sigorta faaliyetleri | 390 |
| Not 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler | 398 |
| NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞAN SOSYAL HAKLARI | 399 |
| Not 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri | 400 |
| Not 5.2 Çalışanlara sağlanan haklar | 401 |
| Not 5.3 Hisseye dayalı ödemeler | 406 |
| NOT 6 GELİR VERGİSİ | 407 |
| Not 6.1 Gelir vergisi | 407 |
| Not 6.2 Vergi düzeltmeleri | 408 |
| Not 6.3 karşılıkları Vergi varlıkları | 409 |
| Not 6.4 ve yükümlülükleri | 410 |
| Vergi zararı yekun aktarmalarında | |
| muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları | |
| NOT 7 Özkaynak | 411 |
| Not 7.1 Hisse başına kazanç ve temettüler Grup tarafından | 411 |
| Not 7.2 ihraç edilen kasa senetleri ve özkaynak Hisse | 414 |
| Not 7.3 başına kazançlar ve temettüler | 415 |
| Diğer kapsamlı gelirlerinde muhasebeleştirilen | |
| kazanç ve zararlar | |
| NOT 8 EK AÇIKLAMALAR | 416 |
| Not 8.1 | Not 8.5 Faaliyet alanı raporlaması |
| Not 8.2 | Not 8.6 D |
| Not 8.3 | Not 8.7 i |
| Not 8.4 | Not 8.8 ğ |

| | | |
|---|--|-----|
| e | viz işlemleri | 416 |
| r | Konsolidasyon Kapsamına Dahil Olan | 420 |
| | Şirketler KANUNİ DENETÇİLERE ÖDENEN | 421 |
| i | ÜCRETLER | 424 |
| ş | 31 Aralık 2017'ye kadar finansal araçlara uygulanan muhasebe | 425 |
| l | ilkeleri | 426 |
| e | | 454 |
| t | | 455 |
| m | | |
| e | | |
| | | |
| g | | |
| i | | |
| d | | |
| e | | |
| r | | |
| l | | |
| e | | |
| r | | |
| i | | |
| K | | |
| a | | |
| r | | |
| ş | | |
| i | | |
| l | | |
| i | | |
| k | | |
| l | | |
| a | | |
| r | | |
| M | | |
| a | | |
| d | | |
| d | | |
| i | | |
| v | | |
| e | | |
| | | |
| m | | |
| a | | |
| d | | |
| d | | |
| i | | |
| o | | |
| l | | |
| m | | |
| a | | |
| y | | |
| a | | |
| n | | |
| | | |
| d | | |
| u | | |
| r | | |
| a | | |
| n | | |
| | | |
| v | | |
| a | | |
| r | | |
| l | | |
| k | | |
| l | | |
| a | | |
| r | | |
| D | | |
| ö | | |

6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLO TABLOLAR

Konsolide mali tablolar, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

NOT 1.1 Giriş



MUHASEBE STANDARTLARI

Uluslararası Muhasebe uygulamasına ilişkin 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Tüzüğü uyarınca, Societe Generale Grubu (Grup) 31 Aralık 2018 itibarıyla sona eren yıla ait konsolide mali tablolarını, o tarihte Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde Uluslararası Mali Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlamıştır.

Bu standartlara aşağıdaki Avrupa Komisyonu internet sitesinden ulaşılabilir:

https://ec.europa.eu/info/law/international-accounting-standards-regulation-ec-no-1606-2002/amending-and-supplementary-acts/acts-adopted-basis-regulatory-procedure-scrutiny-rps_en

Muhasebe ilkelerinde yapılan en önemli değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın uygulanmasıdır.

UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, makro gerçeğe uygun değer riskten korunma muhasebesine ilişkin tedbirler dahil (UMS 39 "carve-out") Grup, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 kapsamındaki riskten korunma işlemlerini



MALİ TABLOLARIN SUNUMU

UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğinden, 2018 mali yılına ait verileri sunmak için kullanılan kısaltılmış mali tabloların formatı 2 Haziran 2017 tarih ve 2017-02 sayılı Tavsiye kapsamında Fransız Muhasebe Standartları Belirleyici Kurumu *Autorité des Normes Comptables* (ANC) tarafından önerilen mali tablolar formatına uygundur. 2017 mali yılına göre karşılaştırmalı verilerin sunumu değiştirilmemiştir ve 7 Kasım 2013 tarih ve 2013-04 sayılı ANC Tavsiye Kararı hükümlerine uygundur.

Societe Generale Grubunun konsolide mali tablo notlarında yer alan açıklamalar faaliyetlerini ve dönem boyunca faaliyetlerini sürdürdüğü koşullara odaklanmaktadır.



SUNUM PARA BİRİMİ

Konsolide mali tabloların sunum para birimi avrodur.

Aksi belirtilmedikçe mali tablolarda ve dipnotlarda sunulan rakamlar milyon EUR olarak ifade edilmiştir. Yuvarlamanın etkisi, finansal tablolarda sunulan rakamlar ile dipnotlarda sunulan rakamlar arasında tutarsızlık yaratabilir.

NOT 1.2 1 Ocak 2018 itibariyle grubun uyguladığı yeni muhasebe standartları

UFRS 9 "Finansal Araçlar" (bkz. Not 1.4)

UFRS 15 - "MÜŞTERİLERLE YAPILAN SÖZLEŞMELERDEN GELEN GELİR" VE SONRAKİ AÇIKLAMALAR

UFRS 4 Değişiklikleri: UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" ile birlikte UFRS 9 "Mali Araçların" uygulanması (bakınız Not 1.4)

Yıllık iyileştirmeler (2014-2016)

UFRS 2 "Hisse Senedi Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü" değişiklikleri

UMS 40 "Yatırım amaçlı gayrimenkul devirleri" değişiklikleri

UFRYK 22 "DÖVİZ İŞLEMLERİ VE AVANS KARŞILIĞI"

UFRS 9'daki Değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödeme Özellikleri (bkz. Not 1.4)

UFRS 9 "FİNANSAL ARAÇLAR", MÜTEAKİP TADİLATLAR VE UFRS 4'TE UFRS 9'UN SİGORTA ŞİRKETLERİNCE UYGULANMASI İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

UFRS 9'un ilk kez uygulanmasının etkileri Not 1.4 "UFRS 9" Finansal Araçlar "in ilk kez uygulanmasına ilişkin not sunulmuştur.

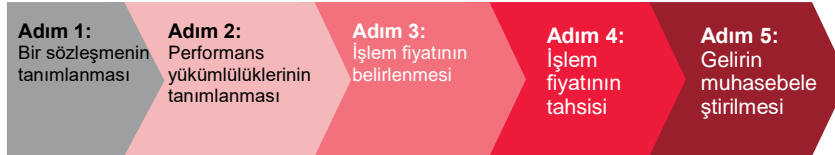
UFRS 15 - "MÜŞTERİLERLE YAPILAN SÖZLEŞMELERDEN GELEN GELİR" VE SONRAKİ AÇIKLAMALAR

Bu standart, UMS 18 "Gelir", UMS 11 "İnşaat Sözleşmelerinin" ve yorumlarının yerine geçmekte ve yeni

Müşterilere girilen her türlü sözleşmeden elde edilen gelirleri, kira sözleşmeleri, sigorta sözleşmeleri, finansal araçlardaki sözleşmeler ve teminatlar hariç olmak üzere muhasebeleştirme gereklilikleri.

Gelir tablosundaki gelirlerin muhasebeleştirilmesi, bu mal veya hizmetler karşılığında kuruluşun edinmeyi beklediği karşılığı yansıtan bir tutarda taahhüt edilen ürün veya hizmetlerin müşteriye devrini gösterir.

Bu temel ilkeyi uygulamak için, UFRS 15, müşteriyle olan sözleşmenin belirlenmesinden, performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde, ilgili gelirin muhasebeleştirilmesine kadar olan beş adımlı bir modeli sunmaktadır:



Grupta, yeni standardın en çok etkilediği sözleşmeler şunlardır:

- ücret gelirlerinin muhasebeleştirilmesine yol açan bankacılık hizmetleri sözleşmeleri (bankacılık hizmetleri paketleri, varlık yönetimi veya kredi sendikasyonu ile ilgili ücretler vb.);
- kiralama faaliyetlerine bağlı hizmetlere ilişkin sözleşmeler (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi bakım hizmetleri gibi);
- gayrimenkul geliştirme işlemleri.

Grup, müşterileriyle yapılan sözleşmelerden elde edilen gelirlerin muhasebeleştirilmesi için önceki dönemlerde uygulanan muhasebe işlemlerini gözden geçirmiş ve UFRS 15'in sağladığı işlemlere uyduğunu değerlendirmiştir.

UFRS15 ve 1 Ocak 2018'den geçerli olmak üzere aşağıda sunulan standart, değişiklik, iyileştirme ve yorumların Grup'un net karı ve özkaynakları üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

Yıllık iyileştirmeler (2014-2016)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın bir parçası olarak UMSK, UMS 28 "İştirakler ve Ortak Girişimlere Yatırımlar" ve UFRS 12 "Diğer Kuruluşlardaki Payların Açıklanması" hakkında değişiklikler yayımlamıştır.

UMS 28'deki değişiklik, bir girişim sermayesi kuruluşu veya diğer uygun nitelikli kuruluşun sahip olduğu iştirakler veya ortak girişimlerdeki yatırımların ölçümüne açıklık getirmektedir.

UFRS 12'deki değişiklik, UFRS 5 "Satış Amacıyla Tutulan Cari Olmayan Aktifler ve Biten Faaliyetler" uyarınca bir işletmenin satış amaçlı elde tutulan veya biten faaliyetler olarak sınıflandırılan paylarına ilişkin açıklama gerekliliklerini açıklar.

UFRS 2 "HİSSE SENEDİ BAZLI ÖDEME İŞLEMLERİNİN SINIFLANDIRILMASI VE ÖLÇÜMÜ" DEĞİŞİKLİKLERİ

Bu değişiklikler, belirli hisse senedi bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir: uzlaşma yönteminden bağımsız olarak hak ediş koşullarının belirlenmesi, hisse senedi bazlı ödeme işlemlerine ilişkin vergi kesintilerinin etkileri, hisse senedi bazlı ödeme işlemlerinin ödeme yöntemini (özkaynak enstrümanına karşı nakit) değiştiren tadillerin muhasebe işlemi.

UMS 40 "YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL DEVİRLERİ" DEĞİŞİKLİKLERİ

Bu değişiklikler, işletmenin gayrimenkulü yatırım amaçlı gayrimenkul kategorisine aktarırken veya bu kategoriden çıkarırken kullanacağı prensibi pekiştirir. Ancak ve ancak gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına uyması veya bu tanım kapsamından çıkması durumunda ve gayrimenkulün kullanımına ilişkin yönetim amaçlarına bir değişiklik olması durumunda böyle bir aktarım meydana gelir.

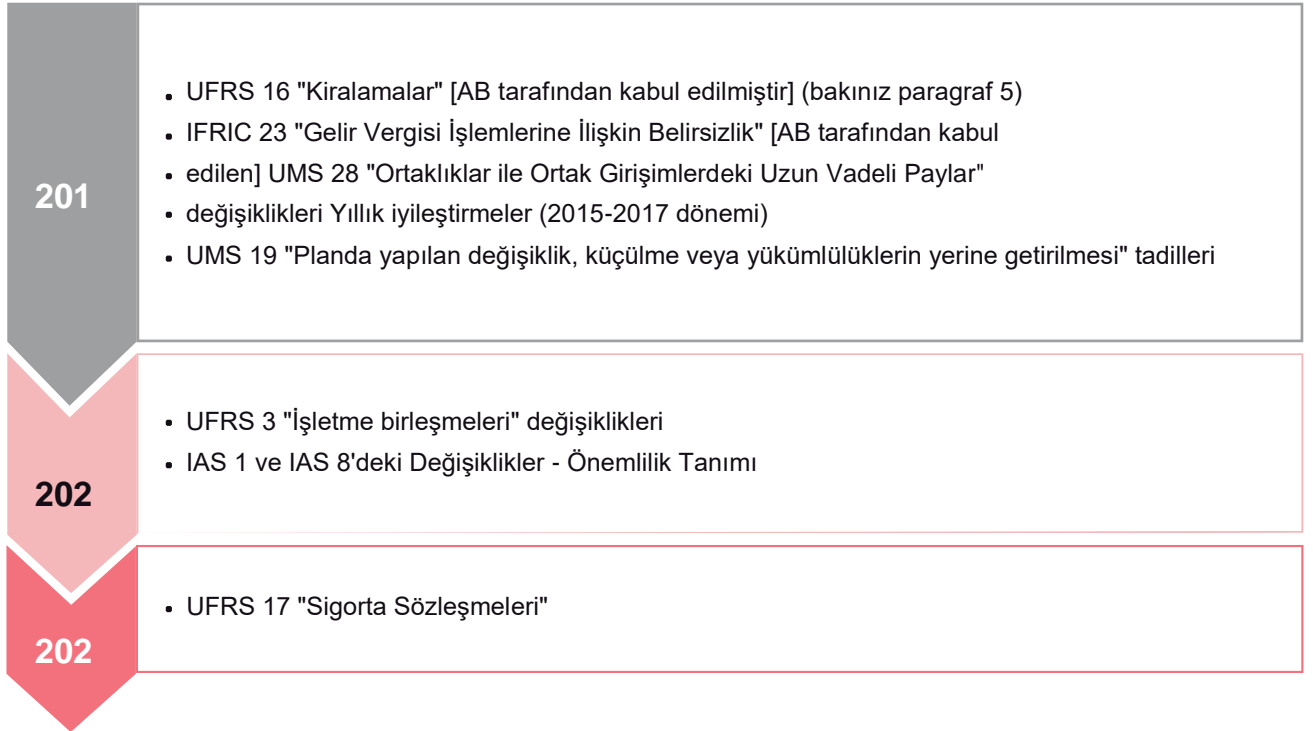
UFYRK 22 "DÖVİZ İŞLEMLERİ VE AVANS KARŞILIĞI"

Bu yorum, döviz işlemlerinin muhasebesini netleştirir (ödemeler veya ön ödemeler). İşlem, yabancı para cinsinden olan veya fiyatlandırılan bir değerlendirme sağlayacaktır. Bu işlemten önce, bir ön ödemeli varlık veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal olmayan bir kalem olarak kabul edilir ve dikkate alınır. Önceden birden çok ödeme veya tahsilat söz konusu olması haricinde döviz kurunun tespitine işlem tarihi, parasal olmayan varlık veya yükümlülüğün ilk defa muhasebeleştirildiği tarih olup, bu durumda her ödeme veya tahsilat için işlem tarihi belirlenecektir.

**NOT
1.3****Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikler ve yorumlar**

IASB tarafından yayımlanan tüm muhasebe standartları, değişiklikler veya yorumlar, Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Bunların en erken 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıllık dönemlerden itibaren veya Avrupa Birliği tarafından kabul tarihlerinde uygulanmaları gerekmektedir. Avrupa Birliği 31 Aralık 2018'e kadar. Bu nedenle Grup tarafından 31 Aralık 2018 itibarıyla uygulanmamış olmaları gerekmektedir.

Bu standartların aşağıdaki programa göre uygulanması bekleniyor:

**UFRS 16 Kiralamalar**

UFRS 16, Not 1.5 UFRS 16 "Kiralamalar" ile ilgili ilk uygulamaya hazırlık içinde sunulmuştur.

UFYRK 23 "GELİR VERGİSİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BELİRSİZLİK"

23 Ekim 2018'de Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiştir.

Bu yorum, gelir vergisi işlemleri hakkında belirsizlik olduğunda, gelir vergisinin ölçülmesi ve muhasebe işlemi hakkında açıklamalar sunmaktadır. Kullanılacak yaklaşım, belirsizliğin çözümüne dair en iyi tahminleri sağlayan yaklaşım olmalıdır.

Vergi belirsizliklerini belirleme, analiz etme ve izleme süreci gözden geçirildi. Grup bu yorumlamanın özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 28 "İŞTİRAKLER VE ORTAK GİRİŞİMLERDEKİ UZUN VADELİ PAYLAR" DEĞİŞİKLİKLERİ

12 Ekim 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Değişiklikler, UFRS 9 "Finansal Araçların", bir iştirakteki veya bir iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçası olan ancak özkaynak yönteminin uygulanmadığı finansal araçlara uygulanacağına açıklık getirmektedir.

YILLIK İYİLEŞTİRMELER (2015-2017)

12 Aralık 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na yönelik yıllık iyileştirmelerin bir parçası olarak UMSK, UFRS 3 "İŞLETME Birleşmeleri", UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler", UMS 12 "Gelir Vergileri" ile UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" hakkında değişiklikler

yayımlamıştır.

UMS 19 "PLANDA YAPILAN DEĞİŞİKLİK, KÜÇÜLME VEYA YÜKÜMLÜLÜKLERİN YERİNE GETİRİLMESİ" TADİLLERİ

7 Şubat 2018 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

Bu değişiklikler, emeklilik giderlerinin değişiklik, kısaltma veya belirlenmiş sosyal yardım emeklilik planlarının uzlaştırılması durumunda nasıl belirlendiğini netleştirir. Bu gibi durumlarda, UMS 19 halihazırda tanımlanmış olan fayda varlığının veya yeniden ödenecek borcun net maliyetini talep eder.

Değişiklikler, işletmenin geçmişteki hizmet maliyetini ve net faiz oranını belirlemek için bu yeniden ölçümden gelen güncellenmiş aktüeryal varsayımları kullanmasını gerektirmektedir.

UFRS 3 "İŞLETME BİRLEŞMELERİ" DEĞİŞİKLİKLERİ

22 Ekim 2018 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır

Değişikliklerin, bir işletmenin satın alınması ile muhasebe işlemleri farklı olan bir varlık grubunun edinilmesi arasında ayırım yapılmasını kolaylaştırmak için daha net bir uygulama kılavuzu sağlaması amaçlanmıştır.

UMS 1 VE UMS 8 "MALZEME TANIMI"

31 Ekim 2018 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır

Bu değişikliklerin, özellikle de Notlarda sunulacak bilgileri seçerken, mali tabloların hazırlanması sırasında hükümlerin kullanılmasını kolaylaştırmak amacıyla "maddi" tanımını netleştirmesi amaçlanmıştır.

UFRS 17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ"

18 Mayıs 2017 tarihinde IASB tarafından yayımlanmıştır

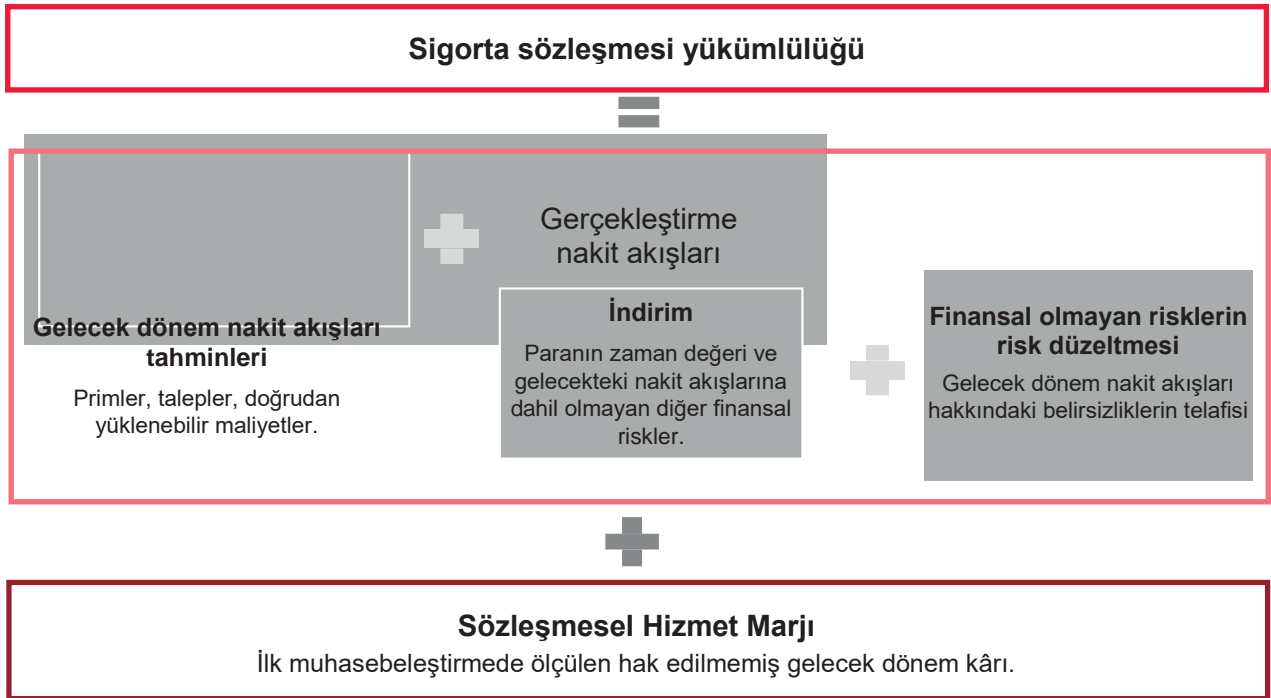
Bu yeni standart, 2004 yılında çıkarılan ve halihazırda kuruluşların sigorta sözleşmelerinin muhasebesi için ulusal gereksinimleri kullanmalarına izin veren UFRS 4 "Sigorta Sözleşmelerinin" yerini alacaktır.

UFRS 17, uygulama kapsamına giren sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, ölçülmesi, sunulması ve açıklanması (sigorta sözleşmeleri, elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve ihtiyari katılım özellikli düzenlenen yatırım sözleşmeleri) için yeni kurallar getirmektedir. Halihazırda bilançodaki yükümlülükler arasında muhasebeleştirilen sigortalama yedeklerinin yerini sigorta sözleşmelerinin cari bir değer ölçümü alacaktır.

Bilançoda sigorta sözleşmelerinin ölçülmesine yönelik genel model, yapı taşları yaklaşımına dayanacaktır: gelecekteki nakit akışlarının tahmini, risk düzeltmesi ve sözleşmesel hizmet marjı.

Pozitif sözleşmesel hizmet marjları, sigorta hizmeti süresi boyunca gelir olarak muhasebeleştirilecekken sigorta sözleşmesinin külfetli olduğu anlaşılır anlaşılmaz, negatif marjlar derhal gider olarak muhasebeleştirilecektir.

Genel model, tüm sigorta sözleşmeleri için varsayılan ölçüm modeli olacaktır.



Ancak, UFRS 17 ayrıca doğrudan katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmeleri için zorunlu bir alternatif model sunmaktadır. "Değişken ücret yaklaşımı" olarak adlandırılan bu modelde, sigorta sözleşmesi yükümlülüğünün ölçümü Sigorta ettirenlere dayanak kalemler üzerindeki gerçeğe uygun değer getirilerin büyük kısmı eksi sigorta sözleşmesi kapsamında verilen gelecek dönem hizmetlerinin ücreti ödeme yükümlülüğünü göz önüne alır (sigorta ettirenlere ödenmesi gereken dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler sözleşmesel hizmet marjının bir düzeltmesi olarak muhasebeleştirilir).

Standardın kısa vadeli sözleşmeler (12 ay veya daha az) koşulları altında basitleştirilmiş bir ölçüme (prim tahsisat yaklaşımı) ve prim tahsisat yaklaşımının sonucunun genel yaklaşıma kapalı olduğu sözleşmelere izin verilir.

Bu ölçüm modellerinin, sigorta sözleşmelerinin homojen portföylerine uygulanması gerekecektir. Bu portföylerin toplulaştırma seviyesi aşağıdakiler dikkate alınarak değerlendirilecektir:

- benzer risklere tabi olan ve birlikte yönetilen sözleşmeler;
- sözleşmelerin yapıldığı yıl; ve
- ilk muhasebeleştirmede külfetli olan sözleşmeler, daha sonradan külfetli hale gelme olasılığı bulunmayan sözleşmeler ile kalan sözleşmeler.

UMSK, UFRS 17'nin yayınlanmasından bu yana paydaşların ortaya koyduğu uygulama zorlukları ve endişelerini tartışıyor ve Standardı değiştirmek için bir ihtiyaç olup olmadığını düşünüyor. Ayrıca, Kasım 2018'de, Kurul üyeleri, UFRS 17'nin zorunlu yürürlüğe gireceği tarihi bir yıl ertelemeye karar verdiler; bu değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

NOT 1.4 İlk UFRS 9 "Finansal Araçlar" uygulaması

UFRS 9, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılması için yeni bir kurallar kümesi tanımlayan, finansal varlıkların kredi değer düşüklüğü için yeni bir metodoloji belirleyen ve kredi ve garanti taahhütleri için kayıp ödeneklerini belirleyen ve Riskten korunma işlemleri, şu anda IASB tarafından incelenmekte olan ayrı bir standart tarafından kapsanacak olan makro-riskten korunma işlemleri hariçtir.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren, Grup, 22 Kasım 2016 tarihinde Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS 9'u uygulamaktadır. Grup, UFRS 9 hükümlerini önceki rapor dönemlerine erken uygulamamıştır. Sonuç olarak, finansal araçlara uygulanacak muhasebe ilkeleri değiştirilmiş ve UFRS 9'da yayımlanan UFRS 7'deki değişikliklere göre konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulan açıklamaları güncellenmiştir.

Piyasa yetkilileri (ESMA ve AMF) tarafından sağlanan tavsiyelere uygun olarak, Grup erken seçilen üyeler, 1 Ocak 2018 tarihinde, UMSK tarafından 12 Ekim 2017 tarihinde yayınlanan UFRS 9 "Olumsuz Tazminatlı Ön Ödeme Özellikleri" nde değişiklik yapmıştır ve Avrupa Birliği tarafından 22 Mart 2018 tarihinde kabul edilmiştir.

UFRS 9 MUHASEBE İLKELERİ

Finansal varlıkların ve borçların sınıflandırılması ve ölçümü

UFRS 9 kapsamında, finansal varlıklar, akdi nakit akış özelliklerine ve kuruluşun bu varlıkları yönetmeye yönelik iş modeline göre (itfa edilmiş maliyet, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değer) üç kategoride sınıflandırılmaktadır.

UFRS 9, finansal yükümlülüklerin UMS 39'da görüldükleri şekilde değiştirilmeden sınıflandırılması ve ölçülmesine yönelik kuralları ileri sürmektedir. Tek istisna, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan (gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak) ölçülen finansal yükümlülükler için geçerlidir, bu durumda gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kendi kredi riskindeki değişikliklere atfedilebilen kısmı Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar altında kaydedilir ve daha sonra kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmamış zararlar (diğer faktörlere atfedilebilecek değişiklikler, kâr veya zararda

muhasebeleştirilmeye devam eder). Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar üzerinden ölçülecek Grup tarafından belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kapsamı UFRS 9 ile değiştirilmeyecektir. UFRS 9 aynı zamanda kayıtlardan çıkma ile sonuçlanmayan finansal yükümlülüklerdeki değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini de detaylandırmaktadır.

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ilkeleri, Not 3'te detaylı olarak sunulmuştur.

Kredi Riski

UFRS 9, UMS 39'da ortaya çıkan meydana gelen zarar modelini beklenen bir kredi zarar (ECL) modeliyle değiştirmiştir. Bu modele göre, değer düşüklüğü ve kredi taahhütleri, finansal varlıkların ve kredi ve garanti taahhütlerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, değer düşüklüğüne ilişkin nesnel kanıtın oluşmasını beklemeden kaydedilir (tetikleyici olay).

Değer düşüklüğünün ve kredi riskine ilişkin hükümlerin tanınmasında başvuru kapsamı ve muhasebe ilkeleri Not 3.8'de detaylandırılmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi

UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, Grup, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 kapsamındaki riskten korunma işlemlerini muhasebeleştirmeyi sürdürmeyi seçmiştir.

Ancak, riskten korunma işlemlerine ilişkin ek açıklamalar UFRS 7'de yapılan değişiklikler uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda Not 3.2'de verilmiştir.

ANC'nin 2 Haziran 2017 tarih ve 2017-02 tarihli Tavsiye Kararı'na göre, Net Bankacılık Gelirleri neticesinde gelir tablosuna ayrı bir satır eklenmiştir.

GEÇİŞ GEREKLİLİKLERİ

UFRS 9'un 1 Ocak 2018'de ilk kez uygulanması "Sınıflandırma ve ölçüm" ve "Kredi riski"; ancak, UFRS 9'un geçiş hükümleri, Grup tarafından alınan, önceki mali yıllar için karşılaştırmalı verileri yeniden düzenlememe seçeneğini sunar.

Sonuç olarak, finansal araçlar için, 2018 mali yılı verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulan 2017 finansal yılı verileri, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39 hükümlerine uygundur. 31 Aralık 2017 tarihine kadar olan finansal araçlara uygulanan muhasebe ilkeleri Not 8.8'de verilmiştir.

1 Ocak 2018 tarihinde UFRS 9'un ilk kez uygulanmasından kaynaklanan finansal varlık ve borçların ölçümündeki farklılıklar, o tarihte doğrudan özkaynaklar altında kaydedilmiştir.

Avrupa Birliği tarafından 3 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen UFRS 4 "UFRS 9'un Uygulanması, Finansal Araçlar, UFRS 4, Sigorta Sözleşmeleri" nde yapılan değişikliklerle izin verildiği üzere, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği gibi, sigorta iştirakleri için Grup UFRS 9'un uygulanmasını ertelemeyi ve IAS'ı uygulamaya devam etmeyi seçmiştir. (bkz. Not 4.3).

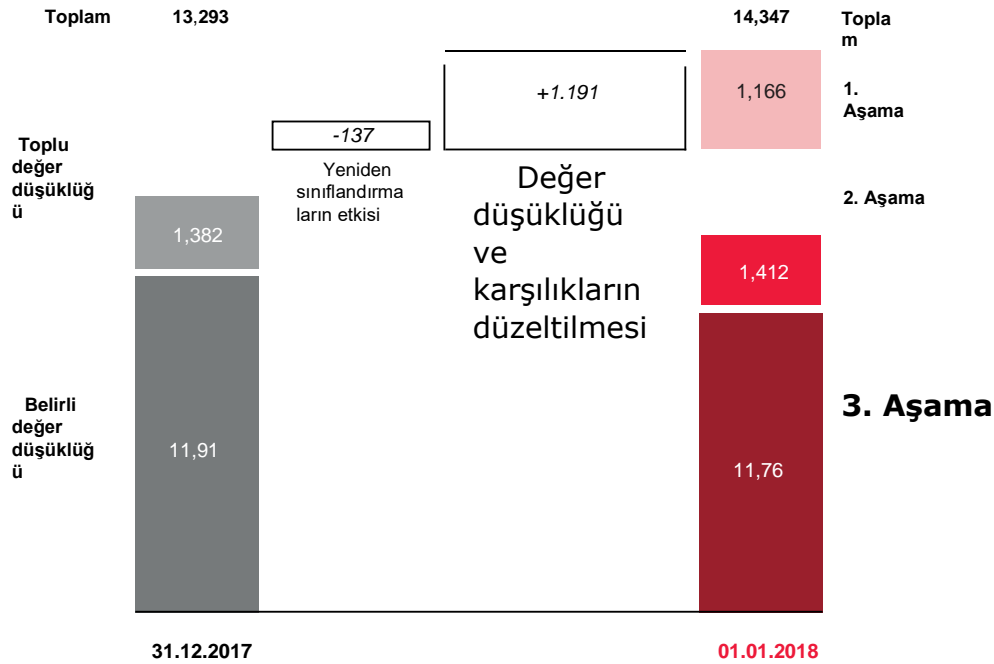
Aşağıdaki tablo, bu yeniden sınıflandırmadan önceki 2018 Net bankacılık gelirini göstermektedir:

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Faiz ve benzeri gelirler | 24,730 | 23.679 |
| Faiz ve benzeri giderler | (14,065) | (13.263) |
| Ücret geliri | 10,798 | 10.504 |
| Ücret gideri | (3.874) | (3.681) |
| Finansal işlemlerden kaynaklanan net kazanç ve zararlar | 5.471 | 5.826 |
| o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlardaki net kazançlar ve zararlar | 5,018 | 5.113 |
| o/w satışa hazır finansal varlıklardaki net kazanç ve zararlar | 136 | 713 |
| o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki net kazançlar ve zararlar | 330 | |
| o / w Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından amortize edilmiş maliyetten net kazanç ve kayıpları | (13) | |
| Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir | 24,097 | 22.045 |
| Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler | (21,952) | (21.156) |
| NET BANKACILIK GELİRİ | 25.205 | 23.954 |

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN ETKİLERİ

İlk uygulamada kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarının ayarlanması

Aşağıdaki şemada, UMS 39'a uygun olarak oluşturulan 31 Aralık 2017'deki durum ile UFRS 9'a uygun olarak oluşturulan 1 Ocak 2018'deki durum arasındaki kredi riskindeki bozulma ve karşılıklar ile ilgili düzenlemeler sunulmaktadır.



Değer düşüklüğünün ve kredi riski karşılığının artması temel olarak, oluşan zararların tanınmasına dayanan bir modelden beklenen zararların tanınmasına dayanan bir modele geçişten kaynaklanmaktadır.

Özel değer düşüklüğü ile UMS 39 ve Aşama 3 değerindeki hükümler ile UFRS 9'daki hükümler arasında, SPPI kriterlerini karşılamadıkları için gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüğü hariç, doğrudan UFRS 9 uyarınca hükümler vardır UFRS 9 (yeniden sınıflandırmalar: 643 milyon Avro) veya ticari portföylerinde işletme modellerine göre yeniden sınıflandırıldı (yeniden sınıflandırılmamış borçlar: 644 milyon EURO Aslında,

Varsayılan maruz kalma tanımı, iki standart arasında değişmeden kalır. Gelecekteki geri kazanılabilir nakit akışlarını tahmin etmek için kullanılan yöntemlerin derinlemesine bir analizinden sonra, nakit akışı tahminlerinin büyük bir bölümünün zaten potansiyel bir özellik içerdiğini tespit ettik. Kayıp değerlendirme yönteminin istatistiksel bir yöntemle dayandığı durumlarda, kredi zararları ile makroekonomik değişkenler arasındaki bağlantı önemli değildir.

Ayrıca, hiçbir ödenmemiş satın alınmış veya orijinli kredi zararı varlıkları olarak sınıflandırılmamıştır.

Bununla birlikte, homojen varlık gruplarındaki bozulmalar, bir yılda veya vadedeki beklenen kredi zararları ile değiştirildi

- Bu finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana zayıf bir finansal durumu olan, ancak bireysel olarak tanımlanmış herhangi bir değer düşüklüğü kanıtı bulunmadığından (vadesi geçmiş izleme listesinden), vadede hesaplanan beklenen kredi zararı değer düşüklüğüne sahip olan kısmen de olsa;
- Krizde olduğu düşünülen iktisadi sektörlerin karşı tarafları üzerindeki kazanımlar;

coğrafi sektörler veya kredi riskinde bir bozulma gözlenen ülkelerde, bireysel kredi riskine bağlı olarak Aşama 1'e (bir yılda beklenen kredi zararı bozukluğu) ve Aşama 2 kategorilerine (vade sonunda beklenen kredi zararı) tahsis edilmiştir ve kredinin verilmiş tarihi ile rapor tarihi arasındaki sektör veya ülke bozulmalarını dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, UFRS 9'a geçişle ilgili net artış 1.054 milyon Avro ile sınırlıdır ve büyük ölçüde beklenen bir yıllık kredi zararı değer düşüklüğü ve karşılıklarından kaynaklanmaktadır.

BİLANÇO KALEMİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN DÖKÜMÜ

| | 31.12.2017 İtibarıyla Bakiye 39/UMS 37 | | | | Kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıkları nın ayarlanması | 01.01.2018 itibarıyla bakiye UFRS 9 | | | |
|--|---|------------------------|---------------|-----------------------------------|---|--|--------------|---------------|---------------|
| (milyon Euro) | Spesifik değerlendirme | Toplu değerlendirme | Toplam | Yeniden sınıflandırma etkileri | | 1. Aşama | 2. Aşama | 3. Aşama | Toplam |
| Finansal varlıklarda değer düşüklüğü | 11,565 | 1,311 | 12,876 | (137) | 925 | 997 | 1.244 | 11,423 | 13,664 |
| Amorti edilmiş maliyet üzerinden mali varlıkların değer düşüklüğü | 11,460 | 1.311 | 12,771 | (47) | 925 | 992 | 1,244 | 11,413 | 13,649 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 11,214 | 1,311 | 12,525 | (52) | 888 | 982 | 1,217 | 11,162 | 13,361 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 25 | | 25 | | 4 | 4 | | 25 | 29 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | | | | 5 | 6 | 6 | | 5 | 11 |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar | | | | | | | | | |
| Diğer varlıklar | 221 | | 221 | | 27 | | 27 | 221 | 248 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğü | 105 | | 105 | (90) | | 5 | | 10 | 15 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 105 | | 105 | (105) | | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | | 15 | | 5 | | 10 | 15 |
| Taahhütlere ilişkin kredi riskleri karşılığı | 346 | 71 | 417 | | 266 | 169 | 168 | 346 | 683 |
| TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ / KARŞILIKLAR | 11,911 | 1,382 | 13,293 | (137) | 1,191 | 1,166 | 1,412 | 11,769 | 14,347 |

BİLANÇO ÜZERİNDEKİ ETKİ

Aktif tarafının UMS 39 ile UFRS 9 arasındaki mutabakatı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda muhasebeleştirilen finansal varlıkların UFRS 9 uyarınca sınıflandırmasını belirlemek amacıyla, Grup aşağıdakilerin detaylı bir analizini yapmıştır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının, enstrümanların ilk tanınması tarihindeki durum ve koşullara dayalı olarak özellikleri
- Finansal varlıklarının işletme modelleri, 1 Ocak 2018 tarihindeki olgu ve koşullara dayalı olarak hazırlanmıştır.

Ayrıca, Grup, diğer kapsamlı gelirler ve diğer varlıklar arasında sınıflandırılan alacaklar (özellikle işletme kiralama ve çeşitli borçlular) içinde sınıflandırılan alacaklar üzerindeki itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğünü tahmin etmek ve karşılıkları tahmin etmek için yeni bir beklenen kredi zararı modeli uygulamıştır finansal teminat ve kredi taahhütleri.

Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen yatırımların defter değeri UFRS 9'un bu kuruluşlar tarafından tutulan finansal varlıklar üzerindeki etkisine göre ayarlanmıştır.

Aşağıdaki tablolar, UMS 39'a uygun olarak hazırlanan ve 31 Aralık 2017'deki bilançodaki varlık tarafını ve UFRS 9'a uygun olarak hazırlanan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bilançodaki varlık tarafını bir araya getirmektedir.

| (milyon Euro) | 31.12.2017 itibarıyla bakiye UMS 39 | Sigorta faaliyeti yatırımları | Yeniden sınıflandırmalar | | | | | Yeniden sınıflandırılmış bakiyeler |
|--|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------|------------------------------------|
| | | | satılmaya hazır finansal varlıklar | vadeye tutulacak finansal varlıklar | SPPI dışı krediler ve alacaklar | İş modeline göre alacak ve borçlar | Diğer | |
| | A | B | C | D | E | F | | |
| Nakit, merkez bankasındaki alacaklar | 114,404 | - | - | - | - | - | - | 114,404 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 419,680 | (54,598) | 2,422 | | 643 | 644 | 537 | 369,328 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 13,641 | (420) | - | - | - | - | (503) | 12,718 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | İLGİSİZ | | 49.874 | 485 | | 80 | | 50.439 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 139,998 | (84,731) | (55,267) | - | - | - | - | - |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | İLGİSİZ | - | 2,971 | 3,078 | - | - | 5.650 | 11,699 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 60,866 | (7,103) | - | - | (5) | (80) | (18) | 53.660 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 425,231 | (141) | - | - | (638) | (644) | (5,580) | 418,228 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 663 | | | | | | | 663 |
| Sigorta faaliyeti yatırımları | İLGİSİZ | 147,611 | - | - | - | - | - | 147,611 |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar | 3,563 | - | - | (3,563) | - | - | - | - |
| Vergi varlıkları | 6,001 | - | - | - | - | - | - | 6,001 |
| Diğer aktifler | 60,562 | - | - | - | - | - | (86) | 60.476 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 13 | - | - | - | - | - | - | 13 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | 700 | | | | | | | 700 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 24,818 | (618) | - | - | - | - | - | 24,200 |
| Şerefiye | 4,988 | - | - | - | - | - | - | 4,988 |
| TOPLAM | 1,275,128 | - | - | - | - | - | - | 1,275,128 |

| (milyon Euro) | Yeniden Sınıflandırılmış bakiyeler | Değer düzeltmeleri | | | Aşağıdaki tarih itibarıyla bakiye: 01.01.2018 UFRS 9 (1) |
|---|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--|
| | | Yeniden Sınıflandırma etkileri | Kredi riskinde değer düşüklüğü | Ertelenmiş vergilerdeki değişim | |
| | G | H | I | | |
| Nakit, merkez bankasındaki alacaklar | 114,404 | - | - | - | 114,404 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | 369,328 | (216) | - | - | 369.112 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 12,718 | - | - | - | 12,718 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 50.439 | 29 | - | - | 50.468 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | 11,699 | (100) | (7) | - | 11.592 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 53.660 | - | (4) | - | 53.656 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 418,228 | 50 | (887) | - | 417.391 |

| | | | | | |
|--|------------------|--------------|--------------|------------|------------------|
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 663 | - | - | - | 663 |
| Sigorta faaliyeti yatırımları | 147.611 | - | - | - | 147.611 |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| Vergi varlıkları | 6,001 | - | - | 291 | 6.292 |
| Diğer aktifler | 60.476 | - | (27) | - | 60.449 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | 13 | - | - | - | 13 |
| Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar | 700 | (45) | - | 4 | 659 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 24.200 | - | - | - | 24.200 |
| Şerefiye | 4,988 | - | - | - | 4,988 |
| TOPLAM | 1,275,128 | (282) | (925) | 295 | 1,274,216 |

(1) Sigorta iştirakleri hariç (Not 4.3).

YENİDEN SINIFLANDIRMALARIN TANIMI**Sigorta yatırımlarının tanımlanması (sütun A)**

Grup'un UFRS 9'un sigorta iştirakleri için uygulanmasını erteleme kararını takiben, söz konusu kuruluşlar tarafından tutulan tüm finansal varlıklar ve gayrimenkul yatırımları bilançonun (Sigorta faaliyetlerinin yatırımları) belirli bir bilançoda gruplandırılmış varlıklar UMS 39'a uygun olarak kaydedilmeye devam edilir.

Satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması (B ve C sütunları)

UFRS 9'un uygulanması muhasebe kategorilerinin kaybolmasına neden olmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar Sonuç olarak, sigorta faaliyetlerinin yatırımları doğrultusunda gruplanan enstrümanlar dışında, daha önce bu kategorilere dahil edilen enstrümanlar, sözleşmelerdeki nakit akışlarının özelliklerine ve işletme modellerine göre yeni UFRS 9 muhasebe kategorilerinde yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, sigorta faaliyetlerinin yatırımları haricinde, satılmaya hazır finansal varlıklar 53.464 milyon Avro karşılığında borçlanma senetleri (tahvil ve benzeri senetler) ve 1.803 milyon Avro için hisse senetleri (hisse senetleri ve eşdeğeri menkul değerler) içermektedir.

- Borçlanma senetleri ağırlıklı olarak Banka'nın kendi hesabına yönelik nakit yönetimi faaliyetlerinin bir parçası ve likidite tamponunda yer alan HQLA (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) portföylerinin bir parçası olarak tutulmaktadır. Sözleşmeli nakit akışları SPPI olan menkul kıymetler, temel olarak likidite tamponu portföylerinden varlıkların düzenli olarak satılmasını ifade eden iş modeline uygun olarak, 49.584 milyon Avro tutarında diğer kapsamlı gelirleri ile gerçeğe uygun değeri olan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini içeren iş modeli, sadece bazı bağlı ortaklıklar tarafından, bu nedenle 2.971 milyon Avro tutarında itfa edilmiş maliyette Menkul Değerler olarak sınıflandırılan HQLA portföyleri için yalnızca marjinal olarak uygulanır;
- Diğer borçlanma senetleri ağırlıklı olarak, 895 milyon Euro'luk kar veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değeriyle Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılan, akıntı halinde yönetilen menkul kıymetleştirme varlıklarının artık portföyüne aittir;
- Hisse senetleri, varsayılan olarak 1.513 milyon Avro karşılığında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Hisse senedinin gerçeğe uygun değeri üzerinden diğer kapsamlı gelirler ile daha sonra kar veya zarar ile yeniden sınıflandırılmadan ölçülmesi seçeneği Grup tarafından çok az durumda (290 milyon Avro) seçilmiştir.

Daha önce vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, yalnızca SPPI sözleşmeli nakit akımları olan borç menkul kıymetlerini içermiştir. Söz konusu menkul kıymetler, sözleşmeden doğan nakit akışlarının tahsil edilmesini gerektiren Grup likidite tamponunun yönetimi için tutulmuştur. Sonuç olarak, 3,078 milyon Avro tutarında itfa edilmiş maliyette Menkul Değerler olarak sınıflandırılmıştır. Marjinal olarak, bazı uzun vadeli menkul kıymetler, varlıkları satabilecekleri belirli iş modellerini dikkate alarak, diğer kapsamlı gelirler yoluyla gerçeğe uygun değeri olan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (485 milyon Avro).

Marjinal SPPI dışı kredi ve alacak tutarı (sütun D)

Finansal varlıklar arasında gerçeğe uygun değeri üzerinden SPPI dışı sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerinden dolayı kar veya zarar yoluyla yeniden sınıflandırılan kredi ve alacakların tutarı sınırlıdır: 643 milyon EURO Bu araçlar, temel olarak gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özellikleri içeren kredilerdir.

İş modeli ile ilgili yeniden sınıflandırmaların sınırlı etkisi (E sütunu)

644 milyon tutarlı *Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar* olarak yeniden sınıflandırılan müşterilere yönelik kredi ve alacaklar ağırlıklı olarak aşağıdakileri kapsar:

- Grup tarafından tutulması planlanmayan ve kullanılmalarından sonra ikincil piyasada kısa süre içinde satılacak olarak belirlenen sendikasyon kredilerinin kısmı.
- 2008 yılında yeniden sınıflandırılmasından bu yana verilen ve organize ve önceden belirlenmiş bir elden çıkarma programı aracılığıyla satılması amaçlanan krediler ve alacaklar arasında sunulan CDO (Teminatlı Borçlar Yükümlülükleri) dilimleri ve ABS (Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler) dilimlerinden kalan alacaklar.

Diğer yeniden sınıflandırmalar (F sütunu)

Finansal riskten korunma amaçlı finansal varlığın gerçeğe uygun değeri üzerinden kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırıldığı riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar, varlık tarafında 503 milyon Avro tutarında ticari araç olarak sınıflandırılmış ve yeniden sınıflandırılmıştır. Ayrıca, söz konusu enstrümanlar kote olmadığından UMS 39 kapsamında kredi ve alacak olarak görülen tahviller, 5.612 milyon Avro tutarında itfa edilmiş maliyet üzerinden Menkul Değerler olarak sınıflandırılmıştır.

DEĞER DÜZELTMELERİNİN TANIMI**Sınıflandırmaların sınırlı etkileri (G sütunu)**

UFRS 9'a göre yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların bilanço değeri, yeni ölçüm yöntemlerine göre ayarlanmıştır. Bu düzeltmeler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar üzerindeki 137 milyon Avro tutarındaki kredi riski değer düşüklüğünü içermektedir.

Kredi riski değer düşüklüğünde artış (H sütunu)

Kredi riski için yeni muhasebe modelinin uygulanması, itfa edilmiş maliyette ölçülen finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünün düzeltilmesine neden olmaktadır (925 milyon Avro artış). Bu düzenleme temel olarak müşterilere verilen kredilerle ilgilidir. Bu düzeltmelerin analizi "Değer düşüklüğü ve karşılıklar üzerindeki etki" bölümünde sunulmuştur.

Vergi etkileri (sütun I)

Bu düzeltmelerin vergi etkisi, Grup bilançosundaki ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarlarını değiştirmiştir.

Pasif tarafının UMS 39 ile UFRS 9 arasındaki mutabakatı

Aşağıdaki tablo, UMS 39'a uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançonun pasif tarafını ve UFRS 9'a uygun olarak hazırlanan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bilançonun yükümlülük tarafını birleştirmektedir.

| (milyon Euro) | 31.12.2017 itibariyle bakiye UMS 39 | Yeniden sınıflandırma lar | | Değer düzeltmeleri | | | | 01.01.2018 iş itibariyle bakiye UFRS 9 (1) |
|--|---|---------------------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------------|---|
| | | sigorta borçları | kendi kredi riski düzeltme | Diğer | Sınıfland ırma kredi etkileri | Değer Ertelenm düşüklüğü ve vergilerd karşılığı | iş ve vergilerd eki değişim | |
| | | | | | | | | |
| | | A | B | C | D | E | F | |
| Merkez bankalarına borçlar | 5,604 | - | - | - | - | - | - | 5,604 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 368,705 | (759) | - | 604 | - | - | - | 368.550 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 6,750 | - | - | (604) | - | - | - | 6.146 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 103,235 | - | - | - | - | - | - | 103,235 |
| Bankalara borçlar | 88,621 | - | - | - | - | - | - | 88,621 |
| Müşteri mevduatları | 410,633 | - | - | - | - | - | - | 410,633 |
| Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları | 6.020 | - | - | - | - | - | - | 6.020 |
| Vergi borçları | 1,662 | - | - | - | - | - | (54) | 1,608 |
| Diğer pasifler | 69,139 | - | - | - | - | - | - | 69,139 |
| Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları | 130,958 | (130,958) | - | - | - | - | - | |
| Sigorta şirketleri ile ilgili borçlar | YOK | 131,717 | - | - | - | - | - | 131,717 |
| Karşılıklar | 6,117 | - | - | - | (38) | 266 | - | 6.345 |
| İkinci derece borç | 13,647 | - | - | - | - | - | - | 13,647 |
| PASİFLER TOPLAMI | 1,211,091 | - | - | - | (38) | 266 | (54) | 1,211,265 |
| ÖZKAYNAK | | | | | | | | |
| Özkaynak, Grup payı | | | | | | | | |
| İhraç edilen hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri | 29.427 | - | - | - | - | - | - | 29.427 |
| Dağıtılmamış kazançlar | 27.791 | - | 724 | - | 113 | (1,031) | 101 | 27,698 |
| Net gelir | 2,806 | - | - | - | - | - | - | 2,806 |
| ALT TOPLAM | 60.024 | - | 724 | - | 113 | (1,031) | 101 | 59.931 |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları | (651) | - | (724) | - | (329) | 5 | 196 | (1,503) |
| ÖZKAYNAK ALT TOPLAMI, GRUP PAYI | 59.373 | - | - | - | (216) | (1,026) | 297 | 58.428 |
| Kontrol gücü olmayan hisseler | 4,664 | - | - | - | (28) | (165) | 52 | 4.523 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | 64.037 | - | - | - | (244) | (1,191) | 349 | 62.951 |
| TOPLAM | 1,275,128 | - | - | - | (282) | (925) | 295 | 1,274,216 |

(1) Sigorta iştirakleri hariç (Not 4.3).

YENİDEN SINIFLANDIRMALARIN TANIMI**Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin tanımlanması (sütun A)**

Grup'un UFRS 9'un sigorta iştirakleri için uygulanmasını erteleme kararını takiben sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler (sigorta şirketlerinin ve türev araçların rezervlerinin sigortalanması) bilançoda (Borçlar ile ilgili sigorta sözleşmeleri) belli bir satırda gruplanmıştır.

OCA (Öz Riski Düzeltmesi) (B sütunu)

Gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve Grup'un kendi kredi riskine ilişkin (OCA olarak da adlandırılan) yeniden değerlendirme farkları, şimdi kar veya yeniden sınıflandırma yapılmaksızın gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları arasında kaydedilir. 31 Aralık 2017 itibarıyla birikmiş olan farklılıklar -724 milyon Avro'dur.

Diğer yeniden sınıflandırmalar (C sütunu)

Riskten korunan finansal varlığın gerçeğe uygun değeri kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırıldığı riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar yeniden tanımlanmış ve borç tarafında 604 milyon Avro tutarında bir alım satım aracı olarak sınıflandırılmıştır.

DEĞER DÜZELTMELERİNİN TANIMI**Kredi riski karşılığındaki sınırlı artış (sütun E)**

Kredi riski için yeni muhasebe modelinin uygulanması, varlık tarafında değer düşüklüğünün düzeltilmesine ek olarak, 266 milyon Euro tutarında teminat ve kredi taahhütlerine ilişkin karşılıkların düzeltilmesine neden olmaktadır. Bu düzeltmelerin analizi "Değer düşüklüğü ve karşılıklar üzerindeki etkiler" bölümünde sunulmuştur.

Vergi etkileri (sütun F)

Bu düzeltmelerin vergi etkileri, Grup bilançosundaki ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarlarını değiştirmiştir.

Özkaynak (D, E ve F sütunları)

Grup'un 1 Ocak 2018 tarihinde UFRS 9'a uygun finansal varlık ve yükümlülüklerine ilişkin değer düzeltmeleri,

özkaynakta ilgili giriş ile kaydedilmiştir. Bu düzeltmeler, esas olarak, kredi riski için yeni muhasebe modelinin uygulanmasından kaynaklanmaktadır (-1.191 milyon Euro).



Ayrıca, diğer finansal gelirlerden gerçeğe uygun değeri ile borçlanma finansal varlıkları üzerindeki değer düşüklüğünün düzeltilmesi, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazancı ve zararlarından (dağıtılmamış kazançlar) (5 milyon Euro) yeniden sınıflandırılmıştır.

NOT 1.5 İlk UFRS 16 "Kiralamalar" uygulamasına hazırlık

Bu yeni standart, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, kiracıların finansal tabloları ile ilgili olarak, UMS 17 standardı ile daha özel olarak var olanların yerini alacak. Kiralamalar için muhasebe gereksinimlerini değiştirecek, kiraya verenler için çok az etki yaratacaktır.

UFRS 16'DA SUNULAN MUHASEBE İŞLEMLERİ

Kira sözleşmelerinde kiracının, kiralanan dayanak varlığın kullanım hakkını temsil eden bir kullanım hakkı varlığını ve kira ödemesi yapma yükümlülüğünü temsil eden bir kira yükümlülüğünü bilançosunda muhasebeleştirmesi gerekecektir. Gelir tablosunda, kiracı, kullanım hakkı varlıklarının amortismanını ve finansal kiralama borçlarındaki faiz giderini ayrı ayrı muhasebeleştirecektir. Bu tedavi şu anda kiracılar tarafından finansal kiralama işlemlerinde uygulanmaktadır ve daha sonra faaliyet kiralamalarına da uzatılacaktır:

| | Gelir tablosu | Duran varlıklar | Pasifler | Bilanço dışı hak ve yükümlülükler |
|------|--|---|----------|--|
| UMS | Diğer işletme giderlerindeki kira ödemeleri | --- | --- |  € € € |
| UFRS | NBI (yeni iş girişi) ile ilişkili faiz gideri + İtfa payı gideri |  | € € € | --- |

Kapsam

UFRS 16, aşağıdakiler haricinde bir kiralama tanımına uyan herhangi bir sözleşme ile ilgili olacaktır:

- yenilenemeyen kaynak arama veya kullanmaya yönelik kiralamalar ile biyolojik varlıklara yönelik kiralamalar,
- hizmet imtiyaz sözleşmeleri,

- fikri mülkiyet lisansları,
- Sinema filmleri, görüntü kayıtları, oyunlar, el yazmaları, patentler ve telif hakları gibi öğelere ilişkin lisans sözleşmeleri kapsamında bir kiracının elinde tuttuğu haklar.

Kiracıların, bu standardı maddi olmayan varlıklara (örneğin yazılım) ilişkin kiralamalara uygulaması zorunda değildir. Standart uygulamasının hazırlanmasında, Grup bu seçeneği kullanmıştır.

Grup, kiracı olarak, 31 Aralık 2018 tarihine kadar kira sözleşmelerini faaliyet kiralaması olarak kaydetmiş ve UMS 17 uyarınca kira ödemelerini kira sözleşmesi boyunca doğrusal olarak gider olarak kaydetmiştir.

Bu yıllık kira ödemeleri 2018'de 752 milyon Euro'yu bulurken, 2017'de 839 milyon Euro'yu buldu (Not 8.2'ye bakınız).



Gayrimenkul Kiralamaları

Kiralamaların çoğu (>% 90), ticari ve ofis alanlarının kiralanması için sözleşmeli bina kiralamaları içerir:

- Ticari alanlar, Grubun Fransız ve uluslararası perakende bankacılık ağlarındaki şubelerdir.
- Ofis binaları, Grup'un Fransız genel merkezine veya ana yabancı bağlı ortaklıkların yerel merkezlerine rapor eden belirli bölümler ve ana uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmıştır: Londra, New York, Hong Kong...

31 Aralık 2018'de, Fransa'da 3.500'den fazla olmak üzere, yaklaşık 4.500 mülk kiralaması mevcuttur.

Fransa'da yapılan sözleşmelerin çoğunluğu, üç ve altı yılda erken sonlandırma seçenekleriyle dokuz yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralama).

Fransa dışında, artık kira süresi genellikle 10 yıldan azdır. İsteğe bağlı otomatik yenileme ile Rusya gibi bazı ülkelerde, kiralamalar yıllık olabilir. Diğer yerlerde, özellikle Londra ve New York'ta, kiralama süreleri 25 yıl kadar olabilir.

Basitleştirilmiş prosedürler

Kiraya verenler yeni kiralama işlemlerini sözleşmelere ve küçük ofis mobilyalarına uygulamamayı seçebilirler. IASB, bir yıldan daha az bir süreye sahip (yenileme seçenekleri dahil) ya da standardın Sonuç Temelinde (düşük değerli kalemler üzerindeki sözleşmelerde) 5.000 ABD Doları eşiğine ilişkin bir kılavuzdan bahseder. Bu son basitleştirme özel olarak uygulanır eşik, kişisel bilgisayarlar, tabletler, telefonlar, kiralanmış varlık gibi küçük ekipmanların birim başına değiştirme maliyetine karşı ölçülmelidir).

Grup, 5.000 ABD doları tutarında bu muafiyet eşiğini uygulamaya karar vermiştir ve ayrıca, bu istisnaların etkisinin finansal tabloları açısından önemsiz kalması koşuluyla, diğer kira sözleşmelerini hariç tutma olasılığını değerlendirmiştir.

Araç kiralamalarının çoğunluğu, Grup'un ALD Automotive alt grubuna ait konsolide kuruluşları ile anlaşılmaktadır. Grup dışındaki kiraya veren şirketlerle yapılan kira sözleşmeleri marjinaldir ve önemli olmadıkları için ek dışlamalar gerektirmez.

Kira sözleşmeleri ve hizmet sözleşmeleri arasındaki ayırım

UFRS 16, kiralama sözleşmelerini hizmet sözleşmelerinden ayırmak için yeni hükümler getirmiştir.

Kiracıların mali tablolarında standart, operasyonel kiralamayı finansal kiralama işlemlerinden artık ayırmayacaktır.

Ancak, sözleşmelerin, bir kira sözleşmesi tanımına uyup uymadıklarını belirlemek ve ilgiliyse her kira bileşenini kira dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayırt etmek için analiz edilmelidir.

Bir sözleşme, bedeli karşılığında belirli bir süre için tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını kiracıya vermesi halinde bir kiralama veya içeriğinde kiralama bulunur.

- Müşterinin, hem tanımlanmış varlığın kullanımını yönlendirmeye hem de kiralama süresi boyunca bu kullanımdan elde edilen tüm ekonomik faydaları elde etme hakkına sahip olduğu hallerde kontrol sağlanır.

- Tanımlanmış bir varlığın varlığı, kiraya veren için kiralanmış varlığın maddi ikame haklarının bulunmamasına bağlı olacaktır; bu durum, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan gerçekler ve koşullar bakımından ölçülür. Kiraya verenin kiralanmış varlığı serbestçe ikame etme seçeneği varsa, sözleşmesi kira olarak nitelendirilemez, çünkü amacı bir varlık değil bir kapasite sağlanmasıdır.
- Bir varlığın kapasite kısmı, fiziksel olarak farklı ise (örneğin bir binanın katında) hala tanımlanmış bir varlıktır. Bunun tersine, kapasitenin veya fiziksel olarak farklı olmayan bir varlığın bir kısmı tanımlanmış bir varlık oluşturmaz (örneğin, bu birim içinde önceden tanımlanmış bir yeri olmayan bir birimde ortak çalışma alanı kiralama).

Kiraya veren, kiraya verilmeyen (veya hizmet) bileşenleri tek bir sözleşmedeki kiralama bileşenlerinden ayıramazsa, sözleşme tek bir kiralama olarak nitelendirilecektir.

Grup, işletmelerin geleneksel tesislerine erişilmez olması durumunda kullanılabilecek yedek sitelere erişim sağlayan sözleşmelere girdi. Bu sözleşmeler kiralama ve servis bileşenlerini içeriyorsa, tamamen kira olarak değerlendirilecektir.

Marjinal olarak, yedekleme sitelerinin sağlanmasına yönelik bazı sözleşmelerin tamamen hizmet sözleşmeleri olduğu tespit edilmiştir. Bu yedekleme siteleri özellikle işletme için tasarlanmamıştır ve tüm binalardan oluşmaz; bina kompleksi içinde önceden tanımlanmış bir yer olmadan sadece bina kompleksleri içinde alanlar sağlarlar ve bina kompleksinin kapasitesini tamamlarlar.

Kira Sözleşmelerinin Kiracılar İçin Muhasebe İşlemi



BİR KIRACININ KİRA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜ

Başlangıç tarihinde (kiralanan varlığın kullanıma hazır hale getirildiği), kiracı bilançonun pasifler tarafında bir kira borcu almalıdır. Yükümlülüğün başlangıç değeri, kiralama süresi boyunca ödenecek olan kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerine eşittir.

Bu kiralama yükümlülüğü, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür: her kira ödemesinin bir kısmı gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir ve bir kısmı yavaş yavaş bilançodaki kira yükümlülüğünden mahsup edilir.

Finansal kiralama yükümlülüğünün miktarı, finansal kiralama sözleşmesinde değişiklik yapılması, finansal kiralama süresinin yeniden tahmin edilmesi veya endekslerin veya oranların uygulanması ile ilgili kira ödemelerinde yapılan sözleşme bağlı değişikliklerin muhasebeleştirilmesi durumunda düzeltilir.

KİRALAMA SÜRESİ

İndirilecek kira ödemelerinin belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresi, aşağıdakiler için ayarlanan kira sözleşmesinin iptal edilemeyen süresi ile eşleşecektir:

- kiracının kullanması kesin olan kira sözleşmesini uzatma seçenekleri,
- ve erken sonlandırma seçenekleri, kiracının egzersiz yapmama konusunda kesin olarak kesin olduğu anlamına gelir.

Uzatma veya erken sonlandırma seçeneklerinin uygulanmasının veya uygulanmamasının makul kesinliğinin ölçülmesi, bu seçeneklerin uygulanmasında veya uygulanmamasında ekonomik bir teşvik yaratabilecek tüm gerçekleri ve koşulları dikkate almalıdır, özellikle:

- Bu seçeneklerin yerine getirilmesi için şartlar (uzatma durumunda kira ödemelerinin veya erken fesih için uygulanabilecek cezaların miktarının ölçülmesi dahil),
- Kiralanan tesislerde yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli düzenler),
- sözleşmeyi feshetmeyle ilgili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşınma maliyetleri, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlığın araştırma maliyetleri vb.),
- Kiralanan varlığın kiracı için, özel doğası, konumu veya ikame varlıklarının kullanılabilirliği bakımından (özellikle ticari olarak stratejik sitelerde bulunan, erişilebilirliği, beklenen trafiği veya lokasyonun saygınlığı göz önüne alındığında) şubeler için) önemi,
- Benzer sözleşmelerin yenilenme tarihçesinin yanı sıra varlıkların gelecekteki kullanım stratejileri (örneğin, yeniden dağıtım veya ticari bir şube ağının yeniden düzenlenmesi ihtimaline dayanarak).

Kiracı ve kiracının her birinin, diğer tarafın önceden anlaşması olmadan ve ihmal edilebilir olandan başka bir cezası olmadan kira sözleşmesini feshetme hakkı varsa, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve dolayısıyla artık bir borç yükümlülüğü yaratmaz.

Fransa'da, Fransa'da sözleşmeli gayrimenkul kiralamalarının çoğu, üç ve altı yılda erken sonlandırma seçenekleriyle dokuz yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralama). Dokuz yıllık süre sonunda yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kiralama otomatik olarak uzatılır.

Bu "3/6/9" ticari kiralama işlemleri, ilk üç yıllık iptal edilmeme süresi ile birlikte genellikle dokuz yıl süreyle uygulanabilir.

KİRA İSKONTO ORANLARI

Örtük sözleşme oranları genel olarak bilinmemektedir ve özel olarak bina kiralamaları için kolayca belirlenmemektedir. Bu nedenle, Grup kiracıların artan borçlanma oranını, kira ödemelerinin yanı sıra kira borçlarının miktarını iskonto etmek için kullanmaya karar vermiştir.

Artan borçlanma oranı, borçlanma şartlarını ve o işletmenin kredi riskini dikkate alarak, Grup tarafından değil kiracı kuruluş tarafından belirlenir.

Grup tarafından kullanılacak iskonto oranları, kiracıların bulunduğu yerin para birimine ve ülkesine göre belirlenecektir.

KİRA ÖDEME TUTARLARI

Kira borcunun ölçülmesinde uygulanacak ödemeler, bir endekse (örn. Tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyeti endeksi) veya bir gösterge faiz oranına (Euribor) dayanan sabit ve değişken kira ödemeleri, artı, uygunsa, kiracı, kalan değer garantileri, satın alma seçenekleri veya erken sonlandırma cezaları için kiralayana ödeme yapmayı beklemektedir.

Bununla birlikte, kiralanan varlığın kullanımına dayanarak endekslenen değişken kira ödemeleri (örneğin gelire veya kilometreye endeksli), kira yükümlülüğünün ölçülmesinin dışında tutulur. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye bağlı endekslemadaki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelir olarak kaydedilir.

Fransa'da, kira ödemeleri katma değer vergisi tutarındaki net tutarlarına göre uygulanır. Ek olarak, kira sözleşmeleri için, kiraya verenler tarafından geçirilen doluluk vergileri ve emlak vergileri, yetkili kamu makamları tarafından belirlenen miktarları değişken olduğundan, kiralama yükümlülüklerinden çıkarılacaktır.



BİR KIRACININ KULLANIM HAKKININ MUHASEBELEŞTİRİ

Kiralanan varlığın temin edilebilirlik tarihinde, kiracı, bilançonun varlıklar tarafında, kira yükümlülüğünün başlangıç değerine eşit bir tutar için artı bir kullanım hakkı kullanmalıdır. İlk doğrudan maliyetler, avans ödemeleri ve restorasyon maliyetleri.

Bu varlık daha sonra finansal kiralama yükümlülüğünün ölçülmesinde kullanılan kiralama süresi boyunca doğrusal olarak amortismanı tabi tutulur.

Varlığın değeri, kiralamada değişiklik yapıldığı takdirde, kiralama süresi yeniden tahmin edildiğinde veya endekslerin veya oranların uygulanmasıyla ilgili kira ödemelerinde yapılan sözleşmeye bağlı değişiklikleri hesaba katmak için daha sonra avarlanabilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda, tam mülkiyetinde tutulan aynı tip mülklerin girildiği sabit kıymetlerin kalemleri altında sunulacaktır. Kira sözleşmeleri, bir mülkün ilk kiracısına kiracı hakkı ödenmesini şart koşarsa, bu hakkın miktarı kullanım hakkının bir parçası olarak belirtilir ve ikincisi ile aynı başlıkta sunulur. 31 Aralık 2018 tarihinde, Grup tarafından maddi olmayan duran varlıklar altında kaydedilen kira hakları tutarı yaklaşık 100 milyon Euro'dur.

Gelir tablosunda, kullanım haklarına ilişkin amortisman ücretleri, tamamen sahiplenilen sabit kıymetlerdeki amortisman ücretleri ile birlikte sunulacaktır.

GELİR VERGİSİ

Ertelenmiş vergi, net vergilendirilebilir ve indirgenebilir geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Kullanım hakkının ve kira borcunun ilk kaydının yapıldığı tarihte, varlık değeri borç değerine eşit ise ertelenmiş vergi kaydedilmez.

Kullanım hakkı ve finansal kiralama borcundaki müteakip değişikliklerden kaynaklanabilecek net geçici farklar, ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesine neden olacaktır.

UFRS 6 UYGULAMASI İÇİN PROGRAMIN ORGANİZASYONU

2016 yılının dördüncü çeyreğinde, UFRS 16 ile ilgili bir ön analiz aşamasını takiben, Grup, bilgi sistemleri ve süreçlerini uyarlama ve bu sözleşmelerin kapsamını belirleme çalışmalarını kapsamıştır.

Bu amaçla, Grubun Finans ve Kurumsal Kaynaklar Birimlerinin ortak yönetiminde bir proje yapısı oluşturulmuştur.

2017 boyunca, Grup gayrimenkul varlıklarına ilişkin ilk finansal kiralama tahsilatını üstlenmiş ve BT ekipmanının sözleşme veri tabanına girmesi için sözleşme tahsilatına başlamıştır.

Aynı zamanda, Grup, finansal kiralama veri tabanları için, finansal kiralama işlemlerinin UFRS 16'ya uygun olarak muhasebeleştirilmesi için gerekli verilerin oluşturulmasında kullanılacak bir kurum içi hesaplama ve işlem aracı geliştirmiştir.

2018 yılında, Grup, hesaplama aracının ve girişlerinin kira veritabanları üzerinden geliştirilmesine son vermiş ve özelliklerini test etmiştir. İlgili tüm personel UFRS 16 ve uygulama prosedürlerinin yanı sıra yürürlükteki yeni işletme araçları ve süreçlerinde eğitim almıştır. Yılın ikinci yarısında, UFRS 16'nın tüm uygulama mekanizmasını test etmek için tam bir prova yapıldı.

GEÇİŞ PROSEDÜRLERİ

UFRS 16'nın ilk kez uygulanması için Grup, standart tarafından önerilen değişik geriye dönük yaklaşımı uygulamayı seçmiştir.

1 Ocak 2019 tarihinde, ödenmemiş kiralamalara ilişkin kiralama borcu tutarı, sözleşmelerin kalan vadesi dikkate alınarak, kalan kira ödemelerinin o tarihte geçerli olan oran ile iskonto edilmesiyle hesaplanacaktır. İlgili kullanım hakları, finansal kiralama borcuna eşit bir tutar için bilançoda kaydedilecektir. Bu nedenle, UFRS 16'nın ilk kez uygulanmasının, 1 Ocak 2019 tarihindeki Grup özkaynaklarının tutarı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Bu tarihte, kalan ömrü 12 aydan az olan ve otomatik olarak yenilenebilen kiralamalar, UFRS 16'nın teklif ettiği seçeneğe göre kısa vadeli kiralamalar (bir yıldan az kiralamalar) olarak kabul edilecek ve yeniden düzenlenmeyecektir.

UFRS 16 uyarınca, değişiklik yapılan geriye dönük yaklaşım konusundaki hükümleri uyarınca, 2019 yılına ilişkin sunulan 2018 mali yılı karşılaştırmalı verileri yeniden düzenlenmeyecektir.

İLK UFRS 6 UYGULAMASI

Kiralama sözleşmelerinin tanımlanması ve analizi Grup tarafından 31 Aralık 2018 tarihine kadar onaylanmıştır. 1 Ocak 2019 tarihinde ödenmemiş finansal kiralama sözleşmelerinin finansal kiralama veritabanlarına girişi ve finansal kiralama yükümlülüğünün nihai miktarını belirlemek için hesaplama aracına bırakılması ve ilk başvuru tarihinden itibaren kullanım haklarının ilk çeyrekte kesinleşmesi 2019.

Bu konsolide mali tabloların Yönetim Kurulu tarafından onay tarihinde, Grup UFRS 16'nın ilk uygulamasının bir kira yükümlülüğünün ve kullanım hakkına ilişkin bir varlığın 2,5 milyar Avrodan daha düşük bir tutarda muhasebeleştirilmesine yol açacağını tahmin etmektedir.

NOT 1.6 Tahminler ve değerlendirmelerin kullanımı

Grup konsolide finansal tabloların hazırlanması amacıyla aşağıdaki dipnotlarda yer alan muhasebe prensiplerini uygularken, gelir tablosunda belirtilen tutarlar, Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlendirilmesi ve konsolide mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkili olabilecek varsayım ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanarak değerlendirmesini yapar. Doğası gereği, tahminlere dayalı değerlemeler, gelecekte meydana gelmeleriyle ilgili riskleri ve belirsizlikleri içerir. Sonuç olarak, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir ve ardından finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Tahminlerin ve değerlendirmenin kullanımı temel olarak aşağıdaki konularla ilgilidir:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, riskten korunma amaçlı türevler gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden gösterilen mali varlıklar veya 2017 mali yılı için satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançosundaki gerçeğe uygun değer (notlar 3.1, 3.2, 3.3 ve 3.4'te açıklanan) itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri, bu bilginin mali tablolara ilişkin notlarda açıklanması zorunludur (bakınız Not 3.9);
- tarihsel, cari ve gelecekteki verilere dayanan modellerle veya içsel varsayımlarla ölçülen taahhütler ve itfa edilmiş maliyetle veya gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar ile ilgili değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları (bakınız Not 3.8);
- Şerefiye değer düşüklüğü tutarı (Not 2.2'ye bakınız);
- Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenim karşılıkları ve dağıtılmayan kâr payı dâhil yükümlülükler altında muhasebeleştirilen karşılıklar (özellikle karmaşık bir yasal ortamdaki ihtilaflara ilişkin karşılıklar ve çalışanlara sağlanan faydalara yönelik karşılıklar), (bakınız Notlar 4.3, 5.2 ve 8.3);
- Bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı (bakınız Not 6);
- Grup'un, başta yapılandırılmış kuruluşlar söz konusu olduğunda konsolidasyon kapsamını güncellerken bir işletme üzerindeki kontrolünün değerlendirmesi (bkz. Not 2);
- Her bir işletme birleşmesi için belirlenen şerefiyenin başlangıç değeri (bakınız Notlar 2.1 ve 2.2);

UFRS 9'un uygulanması için Grup, finansal varlıkların akdi nakit akış özelliklerini analiz etmede, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gözlenen kredi riskindeki artışı değerlendirmede ve aynı finansal varlıklar üzerindeki beklenen kredi zararları miktarını ölçmede tahmin ve muhakeme kullanımını genişletmiştir.

İngiltere, 23 Haziran 2016'da İngiliz vatandaşlarının çoğunluğunun Avrupa Birliği'nden (Brexit) ayrılmak için oy kullandığı bir referandum düzenledi. Bu çıkış, 29 Mart 2019'da gerçekleşmelidir. İngiltere hükümeti ile Avrupa Komisyonu arasında İngiltere ile Avrupa Birliği arasındaki ekonomik ilişkileri yeniden şekillendirmek üzere yapılan teknik anlaşma Ocak 2019'da İngiliz parlamentosu tarafından reddedildi. 29 Mart 2019'da İngiltere'den Avrupa Birliği'nden bir geçiş anlaşması için herhangi bir onay alınmadan çıkması durumunda, Grup, müşterileri için iş sürekliliğini sağlamak için bu tarihten itibaren adımlar atmaktadır. Brexit uygulama sürecindeki bu değişiklikler, Grup finansal tablolarının hazırlanması için kabul edilen varsayım ve değerlendirmelerde dikkate alınmıştır.

NOT 2 KONSOLİDASYON



Societe Generale grubun Fransa ve yurtdışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yabancı şubelerini içeren) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı kuruluşlar ve ortak girişimler) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir. Bu varlıkların tümü, Grup konsolidasyonunun kapsamını oluşturmaktadır.

Konsolidasyon, Societe Generale - Ana şirket ve bağlı kuruluşlarının, ortak girişimlerinin ve iştiraklerinin tümü tek bir kuruluşmuş gibi sunulmuş hesaplarının toplu bir sunumunu yapmak için standartlaştırılmış bir muhasebe sürecinden faydalanır.

Bunu yapmak için, Grubu oluşturan kuruluşların münferit hesapları, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgi sunulması amacıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olmaları için yeniden düzenlenmektedir.

Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerle oluşan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon işlemi yoluyla tasfiye

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'nin konsolide finansal tabloları, ana şirket ile ana Fransız ve yabancı şirketler ile Grubun kontrolü, müşterek kontrolü altında olan veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu yabancı şubelerin mali tablolarını içermektedir.

Konsolide kuruluşlar

İŞTİRAKLER

Bağlı kuruluşlar Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup bir kuruluşu ancak ve ancak aşağıdaki şartlar gerçekleşmişse kontrol ediyor kabul edilmektedir:

- Grubun oy hakkını veya diğer hakları elinde bulundurmak suretiyle kuruluş üzerinde yetkiye sahip olması (ilgili faaliyetlerini yönetme yeteneği, yani işletmenin getirisini önemli ölçüde etkileyen faaliyetler); ve
- Grubun kuruluşla olan ilişkisinden kaynaklanan riske ve değişken gelirler üzerinde hakka sahip olması; ve
- Grubun, Grubun getirisini etkileyecek şekilde kuruluş üzerindeki gücünü kullanma kabiliyetine sahip olması.

Güç

Grubun bir kuruluş üzerindeki kontrol derecesini ve uygun konsolidasyon yöntemlerini belirlemek amacıyla oy hakkını belirlerken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabilecekleri veya en geç ilgili faaliyetlere yönelik kararların alınmasının gerektiği tarihte dikkate alınır. Potansiyel oy hakları, piyasada bulunan adi hisse senetlerine çağrı opsiyonları veya tahvilleri yeni adi hisse senetlerine dönüştürme hakları gibi araçlardır.

Oy hakkının, Grup'un bir şirketi kontrol edip etmediğini belirlemeye uygun olmadığı durumlarda, bu kontrolün değerlendirilmesinde, bir veya daha fazla sözleşme düzenlemesinin varlığı dâhil, tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınır. Ancak yatırımcının, ilgili faaliyetleri engelsiz olarak yönetme yeteneğini veren önemli haklara sahip olması durumunda yatırım yapılan kuruluş üzerinde yetkiye sahip olunur.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan kurum üzerinde yetki vermeksizin hamillerinin menfaatlerini korumak üzere tasarlanmıştır (koruyucu haklar).

Birden fazla yatırımcının her birinin, farklı ilgili faaliyetleri yönetme konusunda tek taraflı yetki veren önemli haklara sahip olması durumunda, yatırım yapılan kuruluşun değişken getirilerini en çok etkileyen faaliyetleri yönetme kabiliyetine sahip olan yatırımcının, yatırım yapılan kuruluş üzerinde yetkiye sahip olduğu varsayılır.

Değişken getirilere maruz kalma

Kontrol ancak Grup, yatırımı veya kuruluşu iştirakinden kaynaklanan getirilerin değişkenliğine önemli ölçüde maruz kaldığında var olur. Temettü, faiz, ücret vb. şeklinde olabilecek bu getiriler sadece pozitif, sadece negatif veya hem negatif hem de pozitif olabilir.

Güç ve geri dönüşler arasındaki bağlantı

İlgili faaliyetler üzerindeki güç, bu güç işletmenin işletme ile olan ilişkisinden geri dönüşlerini etkilemesine izin vermezse, Grup üzerinde kontrol sağlamaz. Grup, kendi adına ve üçüncü şahısların yararına kullandığı karar alma haklarının devredilmiş olması durumunda, bu müdürler için bir aracı olarak hareket ettiği varsayılır ve bu nedenle, bu çalışmalarını yaparken varlığı kontrol etmez karar verme otoritesi. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, bir fonun net varlıklarını yönetirken varlık yöneticisinin aracı ya da müdür olarak hareket edip etmediğini belirlemek için bir analiz yapılacaktır; Fonun, anapara sorumlusu olarak kabul edilmesi durumunda, varlık yöneticisi tarafından kontrol edildiği varsayılmaktadır.

Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış kurum, kurumu kimin kontrol ettiğini belirlemede, oy hakları veya benzer hakların baskın faktör olmadığı bir kurumdur. Örneğin, ilgili faaliyetlerin akdi düzenlemelerle yönetildiği kurumlar böyle kurumlardır.

Yapılandırılmış bir kuruluş, sınırlı bir ticari faaliyet, belirli ve dikkatle tanımlanmış bir amaç veya ikinci dereceden finansman kullanılmadan faaliyetlerini finanse etmede yetersiz kalan bir sermaye gibi belirli özellikleri sıklıkla sunar.

Yapılandırılmış kuruluşlar farklı yasal biçimler alabilirler: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, adi kuruluşlar vb.

Yapılandırılmış bir kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, aşağıdakiler dâhil tüm gerçekler ve durumlar dikkate alınır:

- kuruluşun amacı ve tasarımı;
- kuruluşun yapılandırılması;
- kuruluşun tasarımıyla ilgili maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bir kısmına veya tümüne maruz kalması;
- Gruba yönelik olası getiri ve faydalar.

Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar, Grup tarafından münhasıran kontrol edilmeyen kuruluşlardır.

MÜŞTEREK DÜZENLEMELER

Ortak bir düzenleme (ya bir ortak faaliyet ya da ortak girişim) yoluyla Grup, ilgili faaliyetlerinin yönetimine ilişkin kararların, şirketi müştereken kontrol eden tarafların oybirliğiyle onaylanması gerekiyorsa, bir kuruluş üzerinde ortak kontrole sahiptir. Müşterek kontrolü değerlendirmek tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin bir analizini gerektirir.

Ortak faaliyetin söz konusu olması halinde, düzenleme tarafları varlıklar üzerinde haklara ve borçlarla ilgili yükümlülöklere sahiptirler. Bir ortak girişim söz konusu olduğunda ise, taraflar kuruluşun net varlıkları üzerinde hak sahibidir.

ASSOCIATES

İştirakler, Grup'un önemli etkisi olan ve Grup'un konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak hesaplandığı şirketlerdir. Önemli nüfuz, kontrole sahip olmadığı halde bir kuruluşun finans ve faaliyet politikalarının belirlenmesine iştirak etme yetkisidir. Özellikle, önemli etki Societe Generale'in Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulunda temsil ediliyor olmasından, stratejik kararlara dahil olmasından, önemli şirketler arası işlemlerin varlığından, şirketler arasında yönetim kadrosunun karşılıklı transferinden, şirketin Societe Generale'e teknik bağımlılığından kaynaklanabilmektedir. Grubun, bu kuruluştaki oy haklarının en az% 20'sine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olması durumunda, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli bir etkisi olduğu varsayılmaktadır.

Konsolidasyon kuralları ve yöntemleri

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşların finansal tablolarından oluşmaktadır. Mali yılı Societe Generale'nin mali yıl bitiş tarihinden üç aydan daha uzun bir süre önce veya sonra biten şirketler, 31 Aralık tarihinde sona eren on iki aylık bir süre için proforma tablo hazırlarlar. Grup şirketleri arasındaki tüm önemli bakiyeler, karlar ve işlemler elimine edilir.

Yeni satın alınan bağlı kuruluşların sonuçları, iktisabın yürürlöğe girdiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilir ve mali yıl boyunca elden çıkarılan bağlı kuruluşların sonuçları, Grubun kontrolünden çıkarıldığı tarihe kadar dahil edilir.

KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Grubun üzerlerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları içerebilen bağlı kuruluşlar tam olarak konsolide edilmektedir.

Konsolide bilançoda tam konsolidasyon, bağlı kuruluşun aktif ve pasifleriyle birlikte Grubun elinde bulundurduğu bağlı kuruluşun hisse senetleri değeri ile birlikte, Grubun kuruluş üzerinde kontrole sahip olduğu kabul edildiğinde muhasebeleştirilen şerefiyenin ikame değerinden oluşmaktadır (bakınız Not 2.2).

Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosunda, bağlı kuruluşun gider ve gelir kalemleri Grubunkilerle toplanmaktadır.

Kontrol gücü olmayan payların bağlı kuruluştaki payı, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmiştir. Ancak, Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolidasyonunda, Grubun elinde bulunmayan söz konusu kuruluşların payları bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Ortak faaliyet durumunda, Grup konsolide finansal tablolarında varlık ve yükümlölüklerdeki payını ve ilgili gelir ve giderlerdeki payını ayrı olarak muhasebeleştirir.

Ortaklıklar ve ortak girişimler, Grubun önemli konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre, ilk muhasebeleştirmede, bir iştirakteki yatırım, şerefiye dâhil olmak üzere Grubun iştirak veya ortak girişimdeki yatırım maliyeti üzerinden özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen Yatırımlar altında muhasebeleştirilir, daha sonra ise iktisap tarihinden sonra ise defter değeri yatırım yapılan kuruluşun net varlık değerindeki değişimi muhasebeleştirmek için arttırılır veya düşürölür.

Değer düşüklüğüne ait tarafsız bir kanıt mevcutsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Yatırımın geri

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

kazanılabilir tutarı (kullanım değeri veya satış maliyeti düşüldükten sonra piyasa değerinden yüksek olanı) defter değerinden düşükse, bilançoda yatırımın defter değerinde bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ile iptaller, *öz kaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan net gelir* altına kaydedilir.

Grubun işletmenin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarındaki payı, konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda sunulur. Grubun özkaynak yöntemiyle konsolide edilen bir işletmenin zararındaki payı, o şirketteki payına eşitse veya o payı aşıyorsa, Grup yasal veya dolaylı yükümlülükler gerektirmediği takdirde, sonraki zararlarıdaki payını muhasebeleştirmez, zorunluluk durumunda ise söz konusu kayıplar için bir karşılık kaydeder.

Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerin satışı sonucu meydana gelen sermaye kazançları ve zararları diğer varlıklardan kaynaklanan Net gelir/gider altında kaydedilmektedir.

YABANCI KURULUŞ MALİ TABLOLARININ ÇEVİRİMİ

Yabancı para cinsinden rapor sunan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri, kapanış tarihinde geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri, ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden avroya çevrilmiştir. Sermayenin, rezervlerin, birikmiş kazançların ve gelirlerin çevrilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar - - Çeviri farkları altında muhasebeleştirilmektedir. Grup bankalarının yurt dışı şubelerinin sermaye katkısının çevrilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar aynı başlık altında konsolide özkaynak değişimlerine de dahil edilmiştir.

UFRS 1 kapsamında izin verilen opsiyona göre, Grup 1 Ocak 2004 tarihi itibarıyla yabancı kuruluş finansal tabloların çeviriminden kaynaklanan tüm farklılıkları konsolide karşılıklara dağıtmıştır. Sonuç olarak, bu kuruluşlardan herhangi biri satılırsa, satıştan elde edilecek hasılat yalnızca 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren oluşan çevrim farklarının yeniden girişlerini içerecektir.

GRUBUN KONSOLİDE BİR KURULUŞTAKİ PAYINDAKİ DEĞİŞİMLER

Grubun halihazırda kontrolünü elinde bulundurduğu bir bağlı kuruluştaki payında bir artış olması durumunda, ek pay için ödenen fiyat ile bu tarihte satın alınan net varlıkların oranının değerlendirilen gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar Dağıtılmamış kazançlar altında kaydedilir.

Bu işlemlere göre maliyet doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

Grup, konsolide bir bağlı kuruluşun kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağlı kuruluştaki sahip olunan herhangi bir yatırımın gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak yeniden ölçülürken, aynı zamanda sermaye kazancı veya zararı, konsolide gelir tablosunda diğer varlıklardan kaynaklanan Net gelir/gider altında muhasebeleştirilir. Elden çıkarma sırasında elde edilen kazanç veya kayıp, bağlı ortaklığın ait olduğu nakit üreten birimlere önceden tahsis edilmiş olan bir şerefiyenin payını içerir. Bu pay, satılan bağlı ortaklığa ve elde tutulan nakit getiren birime dağıtılan normatif sermayeye dayanan göreceli bir yaklaşım kullanılarak belirlenir.

Tam konsolide bağlı kuruluşlarda azınlık hissedarlarının paylarının alınmasına yönelik taahhütler

Grup, azınlık hissedarlarına, tam konsolidasyona tabi olan Grup iştiraklerinde hisseleri alma taahhütlerini vermiştir. Grup için bu satın alma taahhütlerine opsiyon satışları yapılmaktadır. Bu opsiyonlara yönelik kullanım fiyatı, bağlı kuruluş hisselerinin alımı sırasında üzerinde mutabakata varılan ve bu kuruluşun gelecek performansını hesaba katan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Ayrıca, opsiyonların kullanım tarihinde bu payların gerçeğe uygun değeri olarak ayarlanabilir.

Taahhütler aşağıdaki gibi kaydedilir:

- UMS 32'ye göre Grup, kontrolünü elinde bulundurduğu bağlı kuruluşların azınlık hissedarlarına verdiği satım opsiyonları için bir mali yükümlülük kaydeder. Bu yükümlülük, başlangıçta Diğer Yükümlülükler altındaki satım opsiyonlarının tahmini kullanım fiyatının bugünkü değerinden muhasebeleştirilir;
- satım opsiyonlarının kullanılmamasına rağmen bir borcun muhasebeleştirilmesi yükümlülüğü, Grubun tutarlı olması adına kontrol gücü olmayan paylarda yapılan işlemlere uygulanan ile aynı muhasebe işlemini kullanması gerektiği anlamına gelir. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün karşılığı, Dağıtılmamış kazançlar, Grup payından herhangi bir bakiye düşülmeksizin opsiyonların dayanağı olan kontrol gücü olmayan payların değerindeki zarar yazmadır;
- bu yükümlülükte daha sonradan meydana gelen değişimler opsiyonların tahmini kullanım bedeli ile
- Kontrol gücü olmayan paylar, dağıtılmamış karlar, Grup payının defter değerindeki değişikliklerle bağlantılıdır;
- Eğer hisselerin satın alınma işlemi gerçekleşirse, söz konusu yükümlülük, söz konusu bağlı kuruluştaki kontrol gücü olmayan payların iktisap edilmesiyle bağlantılı nakit ödeme ile kapatılır. Ancak, taahhüdün vadesinin dolması durumunda, hisselerin alımı gerçekleşmemişse, söz konusu yükümlülük, Kontrol gücü olmayan paylara ve Dağıtılmamış kazançlar, Grup payına karşı payları oranında zarar yazılır;
- opsiyonlar kullanılmadığı sürece, satım opsiyonlu Kontrol gücü olmayan paylarla bağlantılı sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda Kontrol gücü olmayan paylar altında kaydedilir.

NOT 2.1 - Konsolidasyon kapsamı

Konsolidasyon kapsamı, başta Grubun konsolide toplam aktifleri ve brüt işletme geliri olmak üzere Not 8.6'da konuma göre sunulmuştur.

Konsolidasyon kapsamı, mali tabloları Grubun konsolide mali tablolarına göre önemli olan Grubun münhasır kontrolüne tabi bağlı kuruluşlar ve yapılandırılmış kuruluşları, ortak düzenlemeleri (ortak girişimler ve müşterek faaliyetler) ile iştirakleri içermektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait kapsam ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2018 tarihindeki konsolidasyon kapsamında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

NOT 2.2 - ŞEREFIYE

**BASITLİ
ŞTİR**

Grup bir şirket satın aldığı anda, yeni bağlı kuruluşun tüm varlık ve yükümlülüklerini, gerçeğe uygun değerden, bu varlık ve yükümlülükler münferiden edinilmiş gibi konsolide bilançosuna dahil eder.

Ancak bir şirketin satın alma fiyatı, genellikle aktifleri ve pasiflerinin net yeniden değerlendirilmiş tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan değer fazlası, şirketin toplam değerine katkıda bulunan şirketin maddi olmayan sermayesinin (itibar, personelinin niteliği, pazar payları, vb.) bir kısmını veya Grubun yeni bağlı kuruluşu mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecek dönem sinerjilerinin değerini temsil edebilir.

Konsolide bilançoda şerefiye, faydalı ömrü sınırsız olarak kabul edilen maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmez ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında tekrarlanan herhangi bir masraf yaratmaz.

Ancak, her yıl, Grup şerefiyesinin değerinin değer düşüklüğüne uğramamasını değerlendirir. Değer düşüklüğü varsa, derhal Grup sonuçlarında geri alınamaz bir gider muhasebeleştirilir; bu, satın alınan kuruluşun maddi olmayan

MUHASEBE İLKELERİ

Grup, işletme birleşmelerini muhasebeleştirmek için iktisap yöntemini kullanır.

İktisap tarihinde, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri çerçevesinde tanımlanabilir nitelikte olan iktisap edilen kuruluşun bütün aktif, pasif, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri, amacına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrı olarak ölçülür. Bu ilk değerlendirme için gerekli olan analizler ve profesyonel değerlendirmeler, satın alma tarihinde var olan gerçekler ve koşullar ile ilgili yeni bilgilere dayanarak değerle yapılacaktır. Aynı zamanda, kontrol gücü olmayan paylar, edinilen varlığın tanımlanabilir varlık ve borçlarının gerçeğe uygun değerinin payına göre değerlendirilir. Bununla birlikte, her işletme birleşimi için Grup, kontrol gücü olmayan payları başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile ölçmeyi seçebilir, bu durumda iyi niyetin bir kısmı tahsis edilir.

İktisap maliyeti, satın alınan kuruluşun kontrolü karşılığında iktisap tarihinde verilen tüm varlıklar, katlanılan tüm yükümlülükler ile çıkarılan özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleri ile doğrudan ilişkilendirilen maliyetler, özkaynak araçlarının ihracı ile ilgili olanlar hariç olmak üzere, dönem gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şarta bağlı herhangi bir bedel, edinim tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerine dahil edilir. Yerleşim alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynak veya borç altında muhasebeleştirilir.

Eğer borç olarak muhasebeleştirilirse, sonraki düzeltmeler UFRS 9 uyarınca finansal borçlar için gelir altında ve diğer borçlar için uygun standartlar kapsamında kaydedilir; eşitlik olarak kabul edilirse, bu müteakip düzeltmeler tanınmaz. Elde edilen net varlıkların oranının değerlendirilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen fiyat aşımaları, Şerefiye kapsamındaki konsolide bilançonun aktif tarafında kaydedilir. Her türlü açık, derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir işletmenin iktisap edildiği tarihte, Grup tarafından halihazırda sahip olunan bu varlıktaki herhangi bir hisse senedi gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak yeniden ölçülür. Bir adım kazanılması durumunda, bu nedenle şerefiye, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerine bakarak belirlenir.

İktisap tarihinde, şerefiyenin her bir kalemi, iktisaptan faydalanması beklenen bir veya daha fazla nakit getiren birime dağıtılır. Grup, raporlama yapısını bir veya daha fazla nakit getiren birimin kompozisyonunu değiştirecek şekilde yeniden yapılandırdığında, daha önce değiştirilmiş birimlere dağıtılan şerefiye, etkilenen birimlere (yeni veya mevcut) yeniden dağıtılır. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her CGU'nun normatif sermaye gereksinimlerine dayanan göreceli bir yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve değerinin azalmış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olduğunda veya en az yılda bir kez değer düşüklüğü testi yapılmaktadır. Şerefiye değer düşüklüğü, ilgili nakit üreten birim / birimlerin geri kazanılabilir değerine göre hesaplanır.

CGU'ların geri kazanılabilir tutarı, defter değerinden düşük ise, şerefiyede Değer düzeltmeleri altında dönemin konsolide gelir tablosunda geri çevrilemez bir değer düşüklüğü kaydedilir.

31 Aralık 2018 itibarıyla, 11 CGU tarafından kaydedilen şerefiyenin kırılımı aşağıdaki gibidir:

| Yapısal Bloklar | Aktivitelere |
|--|---|
| Fransız Perakende Bankacılığı | |
| Societe Generale Ağı | Societe Generale'nin perakende bankacılık ağı, Boursorama online bankacılık faaliyetleri, Fransa'da tüketici ve ekipman finansmanı |
| Crédit du Nord | Crédit du Nord ve 7 bölgesel bankasının bireysel bankacılık ağı |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | |
| Avrupa | Başta Almanya (Hansa Bank, BDK), İtalya (Fiditalia), Çek Cumhuriyeti (KB, Essox), Romanya (BRD) olmak üzere Avrupa'da bireysel bankacılık ve tüketici finans hizmetleri |
| Rusya | Rosbank ve bağlı kuruluşları DeltaCredit ve Rusfinance dâhil olmak üzere entegre bankacılık grubu |
| Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı | Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dâhil olmak üzere, Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Yurtdışındaki bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı |
| Sigorta | Fransa ve yurtdışında hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri (Sogécap, Sogessur, Oradéa Vie ve Antarius dâhil) |
| Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı | Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından profesyonel ekipman satışı finansmanı |
| Araç Kiralama Finansal Hizmetleri | Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive) |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | |
| Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri ve çeşitli menkul kıymet hizmetleri, takas hizmetleri, icra, üst düzey aracılık ve saklama hizmetleri için pazar çözümleri |
| Finansman ve Danışmanlık | İşletmeler, finans kurumları ve kamu sektörü için danışmanlık ve finansman hizmetleri ve işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri |
| Varlık ve Servet Yönetimi | Fransa ve yurtdışında Varlık ve Servet Yönetimi Çözümleri |

| (milyon Euro) | Net defter değeri 31.12.2017 itibarıyla | İktisaplar ve diğer artışlar | Elden çıkarmalar ve diğer düşüşler ⁽¹⁾ | Net defter değeri Transferler ⁽²⁾ 31.12.2018 |
|---------------|--|------------------------------|---|--|
|---------------|--|------------------------------|---|--|

Aşağıdaki tablo, 2017'de Nakit Getiren Birimler (CGU) tarafından kaydedilen şerefiye net değerlerindeki değişiklikleri göstermektedir:

| (milyon Avro) | 31.12.2017 itibarıyla net defter değeri | İktisaplar ve diğer artışlar | Elden çıkarmalar ve diğer düşüşler ⁽¹⁾ Devirler ⁽²⁾ | 31.12.2018 itibarıyla net defter değeri |
|--|--|------------------------------------|---|---|
| Fransız Perakende Bankacılığı | 815 | | (18) | 797 |
| Societe Generale Ağı | 304 | | (18) | 286 |
| Crédit du Nord | 511 | | | 511 |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | 3,209 | 13 | (337) | 2,885 |
| Avrupa | 1.787 | | (337) | 1,450 |
| Rusya | | | | - |
| Afrika - Akdeniz Havzası ve Yurtdışı ⁽³⁾ | 231 | | | 231 |
| Sigorta | 335 | | | 335 |
| Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı | 335 | | | 335 |
| Araç Kiralama Finansal Hizmetleri | 521 | 13 | | 534 |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | 964 | | (12) | 970 |
| Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | 501 | | | 501 |
| Finansman ve Danışmanlık | 39 | | 18 | 57 |
| Varlık ve Servet Yönetimi | 424 | | (12) | 412 |
| TOPLAM | 4,988 | 13 | (349) | 4,652 |

(1)

(2)

(3)

kacılık NV) ve Arnavutluk'ta (Banka SG Arnavutluk), Bulgarca (SG Express Bank), Polonya'da (Eurobank), Sırbistan'da (SG Banka Srbija) yapılan şerefiye AD Beograd), Makedonya'da (Ohridska Banka AD Skopje), Moldova'da (Mobiasbanca Group SG) ve Karadağ'da (SG Banka Montenegro AD) "Satılmaya hazır finansal varlıklar" altında sınıflanmıştır (Not 2.5).

1 Ocak 2018'den bu yana, Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri faaliyeti Fransız Perakende Bankacılığından Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine devredilmiştir.

CGU "Afrika, Asya, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı" olarak adlandırılan şerefiyenin tutarı üzerinde herhangi bir sonuç görülmedi.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde şerefiyenin tahsis edildiği her YGB için yıllık bir değer düşüklüğü testi yapmıştır. Bir CGU, Grubun diğer varlıklarından veya varlık gruplarından gelen nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız olan nakit girişleri üreten tanımlanabilir en küçük varlık grubu olarak tanımlanmaktadır. Değer düşüklüğü testleri, her bir CGU'nun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesinden ve bunun defter değeri ile karşılaştırılmasından oluşur. Şerefiye de dahil olmak üzere bir CGU'nun defter değerinin geri kazanılabilir değerini aşması durumunda gelir tablosunda geri alınamaz değer düşüklüğü kaydedilir. Bu zarar, şerefiye değer düşüklüğü için mahsup edilir.

Nakit getiren birimin geri kazanılabilir tutarı, genellikle nakit getiren birime uygulanan indirgenmiş nakit akışı (DCF) yöntemi olmak üzere en uygun yöntem kullanılarak hesaplanır. Bu hesaplamada kullanılan nakit akışları, her bir CGU'ya tahsis edilen Grup tarafından hedeflenen özkaynak dikkate alınarak, nakit getiren birimdeki tüm kuruluşlar tarafından meydana getirilen dağıtılabilir gelirdir.

Nakit akışları bu yıl beş yıllık bir dönemde, 2023 yılına kadar tahmin edilen dört yıllık (2019'dan 2022 yılına kadar) bütçelerle hesaplandı. Bu nakit akışı, son değerinin hesaplanmasında kullanılan bir "normatif" yıla tekabül etmektedir:

p **31 Aralık 2018'de dağıtılan özkaynak, risk ağırlıklı varlıkların %11'ine karşılık gelmektedir;**

kuruluş yönetim yönergelerine göre dağıtılan özkaynağı %10,5 olan Crédit du Nord hariçtir;

- iskonto oranı, CGU'nun temel faaliyetlerine dayanan bir risk primi ile brütleştirilen risksiz bir oran kullanılarak hesaplanır. Her bir faaliyete özel olan bu risk primi, SG Cross Asset Research tarafından yayınlanan bir dizi hisse senedi risk primi ile ve tahmini tahmini volatilitésinden (beta) hesaplanmaktadır. Uygun hallerde, risksiz oran, aynı zamanda, parasal devir alanında (özellikle ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz oran ile çıkarılan likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlemlenen faiz oranı arasındaki farkı (çoğunlukla ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi), birçok ülkeyi kapsayan CGU'ların risk ağırlıklı varlıklar ile orantılı olarak temsil eden ülke riski primi ile brütleştirilmektedir;
- son değeri hesaplamak için kullanılan büyüme oranları, uzun vadeli ekonomik büyüme ve sürdürülebilir enflasyon üzerindeki tahminler kullanılarak belirlenir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve 2023'e kadar olan tahminleri sunan SG Cross Asset Research tarafından üretilen ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmektedir.

31 Aralık 2018 itibarıyla yıllık CGU değer düşüklüğü testi sonucunda şerefiye değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir.

Aşağıdaki tablo, Grubun üç temel işindeki CGU'larına özgü iskonto oranlar ve uzun vadeli büyüme oranları göstermektedir:

| 31 Aralık 2018 itibarıyla varsayımlar oranı | İndirim | Uzun vadeli büyüme oranı |
|---|-----------------|--------------------------|
| Fransız Perakende Bankacılığı | | |
| Societe Generale ağı ve Crédit du Nord | %8 | %2 |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | | |
| - Perakende Bankacılığı ve Tüketici Finansmanı | %10,6 ila 15,2% | %2 ila |
| %3 | | |
| Sigorta | %9,1 | %2,5 |
| Ekipman ve Tedarikçi Finansmanı ile Araç Kiralama Finansal Hizmetleri | %9,6 | %2 |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | | |
| Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | %11,5 | %2 |
| Finansman ve Danışmanlık | 9.8% | 2% |
| Varlık ve Servet Yönetimi | %9,6 | %2 |

Bütçe tahminleri, aşağıdaki başlıca faaliyet alanları ve makroekonomik varsayımlara dayanmaktadır:

| | |
|--|---|
| Fransız Perakende Bankacılığı | |
| Societe Generale Ağı ve Cr dit du Nord | <ul style="list-style-type: none"> Zorlu bir ortamda (düzenleyici kısıtlamalar, düşük enflasyon, tarihin en düşük oranları), Societe Generale ve Cr dit du Nord'daki faaliyetler ve ilişki bankacılığını dijital modele geçirmeye yönelik süregelen çabalar Boursorama'nın müşteri kazanma planının onaylanması |
| Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | |
| Avrupa | <ul style="list-style-type: none"> B lgeimde büyüme potansiyeli yakalamak ve faaliyetlerimizin rekabetçi pozisyonlarını pekiştirmek amacıyla modellerimizin devamlı uyarlanması Faaliyet giderlerine ve risk maliyetinin normalleştirilmesine uygulanan sıkı disiplin |
| Rusya | <ul style="list-style-type: none"> İstikrar kazanan ekonomik koşullar altında Rusya'daki faaliyetlerin toparlanması Faaliyet giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin |
| Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdi i | <ul style="list-style-type: none"> Societe Generale'ın satış ağıının sürekli gelişimi ve mobil bankacılık ürünleriyle hizmetlerin genişletilmesi Devamlı faaliyet verimliliğine odaklanma |
| Sigorta | <ul style="list-style-type: none"> Entegre banka sigorta modelinin, güçlendirilmesi ve perakende bankacılık ağı,  zel Bankacılık ve işletmelere yönelik finansal hizmetler ile sinerji halinde Fransa ve yurtdi ında devamlı dinamik büyüme Bu kurumsal finansman i lerinde liderliğin pekiştirilmesi |
| Ekipman ve Tedarikçi | <ul style="list-style-type: none"> En iyi risk/fayda oranıyla faaliyetlere odaklanmaya devam ederek kârlılığın pekiştirilmesi Mobilite c   mlerine göre ALD liderliğinin güçlendirilmesi ve bireysel müşterilere uzun vadeli kiralama devamlı büyüme |
| Finansmanı ile Araç Kiralama | |
| Finansal Hizmetleri | |
| Küresel Bankacılık ve Yatırımcı C   mleri | |
| Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | <ul style="list-style-type: none"> İşletme alanında ve düzenleyici alanda yapılan yatırımlarla birlikte piyasa faaliyetlerinin rekabetçi bir ortama uyarlanması. Piyasa lideri işletmelerin (hisse senetleri) birleştirilmesi ve üst düzey aracılık faaliyetlerinin geliştirilmesi. Bilgi sistemlerinde optimizasyon önlemleri ve yatırımlarına devam edildi |
| Finansman ve Danışmanlık | <ul style="list-style-type: none"> Finansman faaliyetlerinin kullanım ivmesinin sürdürülmesi Piyasa lideri işletmelerin birleştirilmesi (emtia ve yapılandırılmış finansman) Zorlu ekonomik koşullara rağmen risk maliyetinin yönetimi Perakende banka ağları ile sinerjinin geliştirilmesine devam edilmesi, hem Fransa'da hem de yurtdi ında özel bankacılık ile varlık ve servet yönetimi arasındaki sinerjinin geliştirilmesi, ticari ve operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi |
| Varlık ve Servet Yönetimi | |

Duyarlılık testleri, her bir CGU'nun belirli varsayımlardaki değişimin geri kazanılabilir değeri üzerindeki etkisini ölçmek için yapılır.

31 Aralık 2018'de, mevcut ortamda (piyasadaki oynaklık, düzenleyici belirsizlikler) ticari faaliyetler, iskonto oranındaki değişimlere karşı duyarlılıklarla ilgili riskler ışığında, uzun vadeli büyüme ölçülmüştür.

Bu testlerin sonuçlarına göre:

- Yukarıdaki tabloda açıklanan CGU'lar için tüm iskonto oranlarında uygulanan 50 baz puanlık bir artış, geri kazanılabilir değerde %23,9'luk bir azalmaya yol açar ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü yaratmaz;
- benzer şekilde, uzun vadeli büyüme oranlarında 50 baz puanlık bir d    , geri kazanılabilir değerde %6,5'lik bir azalmaya yol açar ve herhangi bir ilave değer düşüklüğü yaratmaz.

Not 2.3 Öz kaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen konsolide kuruluşlar ve yatırımlara ilişkin ilave açıklamalar

Bu Notta, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlar için ek açıklamalar bulunmaktadır.

Bu açıklamalar, bu kuruluşların Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması şartıyla,

Societe Generale'nin üzerinde münhasır kontrole, ortak kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlarla ilgilidir. Etkinin önemi, özellikle Grup konsolide aktifler toplamı ve brüt faaliyet geliri ile ilgilidir.

NOT 2.3.1 KONSALİDE YAPILANDIRILMIŞ KURUMLAR

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar şöyledir:

- p** SICAV (açık uçlu yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi bağlı kuruluşları tarafından yönetilen yatırım fonları gibi toplu yatırım araçları;
- p** Yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek finansal araçlar ihraç eden, dilimlere bölünebilen bir risk veya riskler sepetinde kendiliğinden var olan kredi riskleri meydana getiren menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar; ve
- p** varlık finansmanı araçları (uçak, demiryolu, nakliye veya gayrimenkul finansmanı kredileri).

Grup, bu kuruluşlara kapanış döneminde herhangi bir sözleşme çerçevesinde herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu kuruluşları finansal olarak destekleme niyeti bulunmamaktadır.

Grup, belirli konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla kredi, piyasa veya likidite riskine maruz kalmaları nedeniyle bu kuruluşlar için finansal destek sağlayabilecek sözleşmeler akdetmiştir.

Yapılandırılmış borç araçları tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerde, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den gayrikabiliyücu ve koşulsuz bir teminat bulunmaktadır. Bu ihraççılar ayrıca, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine de girerler. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla garanti edilen ödenmemiş kredilerin tutarı 48,3 milyar Avrodur.

Müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 21,8 milyar Avroluk iki likidite limitini ABCP'ye (Varlığa Dayalı Kıymetli Evrak) vermiştir.

NOT 2.3.2. KONTROL HAKKI VERMEYEN HİSSELER

Kontrol gücü olmayan paylar, tam olarak konsolide edilen bağlı kuruluşlarda, ne doğrudan ne de dolaylı olarak Gruba atfedilebilen payları ifade eder. Bunlar, bu bağlı kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Grubun elinde tutulmayan öz kaynak araçlarının yanı sıra, gelir ve birikmiş yedekler ile bu araçların sahiplerine atfedilebilen muhasebeleştirilmeyen veya ertelenmiş kazanç ve zararlar payını da içerir.

Kontrol gücü olmayan paylar 31 Aralık 2018 itibarıyla 4.783 milyon Avro (31 Aralık 2017 itibarıyla 4.664 milyon Avro) olup 31 Aralık 2018 itibarıyla Grubun öz kaynağının %7'sine karşılık gelmektedir (31 Aralık 2017'de %7).

Toplam Grup konsolide bilançosunda toplam öz kaynağa katkı bakımından önemli miktardaki kontrol gücü olmayan paylar aşağıdakilerle ilişkilidir:

- Komerční Banka A.S, BRD - Groupe Societe Generale SA ve SG Marocaine de Banques gibi borsada işlem gören bağlı kuruluşlar;
- Burada sunulan veriler ALD grubununkilere karşılık gelen ALD SA;
- Aralık 2014'te ihraç edilen ikinci derece tahvillerle tamamına sahip olunan Sogécap.

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| | Grup oy kullanma hakkı veren pay | Grup sermaye payı | Kontrol gücü sağlamayan paylara atfedilen toplam gelir | Kontrol gücü olmayan paylar toplamı | Yıl içinde kontrol gücü olmayan hisselerin hamilleri |
| KOMERCNI BANKA A.S. | %60,73 | %60,73 | 220 | 1,437 | (122) |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA | %60,17 | %60,17 | 128 | 623 | (94) |
| ALD GRUBU | %79,82 | %79,82 | 120 | 658 | (50) |
| SG MAROCAINE DE BANQUES | %57,57 | %57,57 | 39 | 413 | (8) |
| SOGECAP | %100.00 | %100.00 | 33 | 829 | (33) |
| Diğer kuruluşlar | - | - | 152 | 823 | (94) |
| TOPLAM | - | - | 692 | 4,783 | (401) |

| (milyon Avro) | Grup oy kullanma hakkı veren pay | Grup sermaye payı | 31.12.2017 Kontrol gücü sağlamayan paylara atfedilen toplam gelir | Kontrol gücü olmayan paylar toplamı | Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine yı boyunca ödenen temettüleri |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|--|
| KOMERCNI BANKA A.S. | %60,73 | %60,73 | 214 | 1.390 | (104) |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA | %60,17 | %60,17 | 122 | 634 | (43) |
| ALD GRUBU | %79,82 | %79,82 | 68 | 601 | (6) |
| SG MAROCAINE DE BANQUES | %57,53 | %57,53 | 37 | 409 | (7) |
| SOGECAP | %100.00 | %100.00 | 33 | 829 | (33) |
| Diğer kuruluşlar | - | - | 150 | 801 | (83) |
| TOPLAM | | | 624 | 4.664 | (273) |

BAŞLICA KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARA İLİŞKİN ÖZET MALİ BİLGİLER

Aşağıdaki bilgiler, grup içi işlemlerin tasfiyesinden önce %100'üne sahip olunan kuruluşların (Sogecap hariç) verileridir.

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------|---|-----------------|
| | Net bankacılık geliri | Net Gelir | Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | Bilanço toplamı |
| KOMERCNI BANKA A.S. | 1.227 | 595 | 969 | 40,501 |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA | 636 | 327 | 62 | 11,618 |
| ALD GRUBU | 1,321 | 561 | 408 | 43,681 |
| SG MAROCAINE DE BANQUES | 399 | 100 | 128 | 8.583 |

| (milyon Avro) | 31.12.2017 | | | |
|---|-----------------------|-----------|---|-----------------|
| Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş | Net bankacılık geliri | Net Gelir | Net gelir ve gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar | Bilanço toplamı |
| KOMERCNI BANKA A.S. | 1.140 | 567 | 925 | 38.655 |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA | 585 | 310 | 184 | 11.701 |
| ALD GRUBU | 1,272 | 671 | 565 | 37,875 |
| SG MAROCAINE DE BANQUES | 384 | 89 | 90 | 7,890 |

NOT 2.3.3

ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (İŞTİRAKLER VE ORTAK GİRİŞİMLER)

ORTAK GİRİŞİM VE KONSORSİYUMLAR İÇİN TEMİNATLAR

| (milyon Euro) | Ortak girişimler | | İştirakler | | Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar toplamı | |
|--|------------------|-----------|------------|-----------|---|-----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Grup payı: | | | | | | |
| Net gelir | 5 | 19 | 51 | 73 | 56 | 92 |
| Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar (vergi hariç) | - | - | (3) | (14) | (3) | (14) |
| NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLAR | 5 | 19 | 48 | 59 | 53 | 78 |

İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Verilen kredi taahhütleri | - | - |
| Verilen teminat taahhütleri | 54 | 75 |
| Vadeli finansal araç taahhütleri | 142 | 6 |

NOT 2.3.4 KISITLAMALAR

GRUP VARLIKLARINA ERİŞİM VEYA KULLANIM KABİLİYETİYLE İLGİLİ ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya akdi kısıtlamalar veya gereklilikler, Grubun varlıklarını Grup içindeki kuruluşlara veya kuruluşlardan serbestçe devretme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolide kuruluşların temettü dağıtımı veya Grup içindeki kuruluşlara kredi ve avans verme ya da geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, yerel düzenleyici gereklilikler, yasal yedekler ile finansal ve operasyonel performansa bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, yasal sermaye, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin çevrilemezliği (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği'ne veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na ait ülkelerde olduğu gibi), likidite oranları (ABD'de olduğu gibi) veya kuruluşun Grup ile ilgili riskini sınırlamayı amaçlayan büyük risk oranları (Doğu ve Orta Avrupa, Mağrip ve Sahra altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken düzenleyici gereklilikler) ile ilgili olabilir.

Grubun varlıklarını kullanma yeteneği aşağıdaki durumlarda da sınırlandırılabilir:

- borçlar için teminat olarak verilen varlıklar, özellikle merkez bankalarına verilen teminatlar veya finansal araçlarda, başta takas kuruluşlarına verilen teminatlar olmak üzere finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıklar;
- repo anlaşmaları kapsamında satılan veya kredi olarak verilen menkul kıymetler;
- hayat sigortası sigorta ettirenlerindeki birimle bağlantılı yükümlülüklerin kanıtı olarak sigorta bağlı kuruluşlarının elinde bulunan varlıklar;
- kuruluş tarafından ihraç edilen tahviller veya menkul kıymetleri satın almış olan üçüncü şahıs yatırımcıların yararına konsolide yapılandırılmış kuruluşların elinde tutulan varlıklar;
- merkez bankalarına yatırılan zorunlu mevduatlar.

NOT 2.4 Konsolide edilmemiş yapılandırılmış kuruluşlar

Bundan sonra sağlanan bilgiler, Grup tarafından kontrol edilmeyen ancak yapılandırılmış kuruluşlarla ilgilidir. Bu bilgi Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve İhraççı araçlar dâhil) gibi benzer kuruluşların ana türlerine göre gruplandırılmıştır.

Varlık finansmanı, uçak, demiryolu, nakliye veya gayrimenkul finansmanı kredileri sağlayan kiralama finansmanı ortaklıkları ve benzer araçları içermektedir.

Varlık yönetimi, Grubun varlık yönetimi bağlı kuruluşları tarafından yönetilen yatırım fonlarını içermektedir.

Menkul kıymetleştirme, yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek finansal araçlar ihraç eden, dilimlere bölünebilen bir risk veya riskler sepetinde kendiliğinden var olan kredi riskleri meydana getiren menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşları içermektedir.

Grubun konsolide edilmemiş kuruluşlardaki üçüncü şahıslar tarafından yapılandırılmış payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılmaktadır.

NOT 2.4.1 KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ PAYLAR

Grubun konsolide edilmemiş yapılandırılmış bir kuruluşdaki payları, Grubu bu yapılandırılmış kuruluşun performansından kaynaklanan getirilerin değişkenliğe maruz bırakan akdi ve akdi olmayan katılımları ifade eder.

Bu paylar, aşağıdaki yollarla ispatlanabilir:

- özkaynak veya borçlanma araçlarının elde tutulması (talilik sıralarına bakılmaksızın);
- Diğer kaynak temini (krediler, nakit krediler, kredi taahhütleri, likidite krediler, vb.);
- kredi iyileştirme (teminatlar, ikinci derecede araçlar, kredi türevleri, vb.);
- teminat verilmesi (teminat taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swapı (CDS) ve Grup tarafından satın alınan opsiyonlar hariç olmak üzere yapılandırılmış kuruluşun getirilerinin değişkenlik riskinin tamamını veya bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış kuruluşun performansına endeksli ücretlerle ödenen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

| | Varlık finansmanı | | Varlık yönetimi | | Diğerleri | |
|---|-------------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| (milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Kuruluşun bilanço toplamı ⁽¹⁾ | 7.900 | 8.777 | 121,154 | 102,355 | 27,464 | 41,067 |
| Konsolide edilmemiş yapılandırılmış kuruluşlardaki Grup paylarının net defter değeri: | | | | | | |
| Varlıklar | 3,232 | 3,629 | 5,596 | 10,452 | 10,645 | 13,054 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | 384 | 411 | 4,964 | 9.906 | 5.509 | 7.819 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | - | | - | | 56 | |
| Satışa hazır finansal varlıklar | | 85 | | 14 | | 556 |
| Bankalardan alacaklar ve itfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | 1,880 | 3.127 | 447 | 458 | 3,887 | 4.677 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | 963 | | 15 | | 1.193 | |
| Diğerleri | 5 | 6 | 170 | 74 | - | 2 |
| Pasifler | 1,533 | 1,641 | 4,701 | 11,180 | 5,680 | 7,580 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 198 | 225 | 3,122 | 9.549 | 4.845 | 6.699 |
| Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları | 1,313 | 1.389 | 1,487 | 1.580 | 830 | 876 |
| Diğerleri | 22 | 27 | 92 | 51 | 5 | 5 |

(1) Varlık yönetimi için, fonların NAV (Net Varlık Değeri) değeri.

Grup, bu kuruluşlara herhangi bir bağlayıcı akdi düzenleme dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla böyle bir destek verme niyeti bulunmamaktadır.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki faizlerle ilgili azami zarar riski şu şekilde ölçülür:

- Bilanço üzerinde nasıl ölçüldüklerine bağlı olarak yapılandırılmış kuruluşla akdedilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾

- Bilançoda muhasebeleştirilen türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾;
- yazılı Kredi Temerrüt Swaplarının nominal temsili tutarı (ödenecek azami miktar);
- verilen kredi taahhütleri veya teminat taahhütlerinin temsili tutarı.

| | Varlık Finansmanı | | Varlık yönetimi | | Diğerleri | |
|--|-------------------|-------|-----------------|-------|------------|-------|
| (milyon Avro) | 31.12.2017 | | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
| Yapılandırılmış varlıkla ilişkilendirilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾ (finansal aracın ölçümüne göre) | 2,910 | 3.190 | 5.227 | 5.993 | 2,450 | 3.229 |
| Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ⁽¹⁾ | 248 | 283 | 1,268 | 5.990 | 4,309 | 6.295 |
| Satılan CDS'nin temsili tutarı (ödenecek azami miktar) | - | - | - | - | - | - |
| Verilen kredi taahhütleri veya teminat taahhütlerinin temsili tutarı | 387 | 535 | 1,355 | 1.536 | 1,198 | 788 |

Azami zarar riski tutarı, aşağıdaki yollardan azaltılabilir:

- alınan teminat taahhütlerinin temsili tutarı;
- alınan teminatın gerçeğe uygun değeri⁽¹⁾;

- alınan kefaletlerin defter değeri.

Bu hafifletici tutarlar, gerçekleşebilir veya geri kazanılabilir tutarlarının yasal veya akdi olarak kısıtlanması durumunda sınırlandırılmalıdır. Toplamda 2.407 milyon Avro olup ağırlıklı olarak Varlık finansmanı ile ilgilidirler.

(1) Kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değer. Bu gerçeğe uygun değer önceki kullanımlar sırasında değişebilir.

NOT 2.4.2 BİLGİ

GRUP TARAFINDAN DESTEKLENEN KONSOLİDE EDİLMEMİŞ YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARA İLİŞKİN

Grup, yapılandırılmış bir kuruluşta paya sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki gibi hareket etmesi veya ettiği takdirde bu yapılandırılmış kuruluşun sponsoru olarak kabul edilebilir:

- bir yapılandırmacı;
- potansiyel yatırımcılar için bir kredi veren;
- bir varlık yöneticisi;
- kuruluşun performansının örtülü veya açık bir kefilisi (özellikle yatırım fonu hamillerine verilen sermaye veya getiri garantileri üzerinden).

Yapılandırılmış bir kuruluşun, Grubun adını veya bağlı kuruluşlarından birinin adını içermesi durumunda, Grup tarafından desteklendiği kabul edilir.

Tersine, Grup tarafından bir veya daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından ifade edilen özel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olan kuruluşların, söz konusu müşteriler ya da yatırımcılar tarafından desteklendiğini kabul edilir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, konsolide edilmemiş ve yapılandırılmış, Grup tarafından desteklenen ve Grubun payının bulunmadığı kuruluşların bilanço toplamı 4.518 milyon Avrodur (Diğer yapılar için 1.708 milyon Avro dâhil).

2018 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir tanınmamıştır.

NOT 2.5 Satış amaçlı tutulan cari olmayan varlıklar ve ilişkili borç**MUHASEBE İLKELERİ**

Cari olmayan bir varlık veya varlık ve borç grubunun taşınan değeri, esas olarak sürekli kullanımıyla değil, bir satış yoluyla geri kazanılması durumunda "satılmaya hazır" sayılır. Bu sınıflandırmanın uygulanabilmesi için, varlık veya borçlar varlık veya gruplarının mevcut durumda derhal satılmaya hazır olması ve satışın on iki ay içinde gerçekleşmesi muhtemel olması gerekmektedir.

Bunun gerçekleşmesi için, Grubun, varlığın (veya varlıklar ve borçların elden çıkarılması durumunda elden çıkarılacak grup) satılması planına bağlı kalması ve aktif olarak alıcı aramaya başlaması gerekir. Ayrıca, varlık ya da varlık ve borç grubu, mevcut gerçeğe uygun değeri ile ilgili makul bir fiyatla ölçülmelidir.

Bu kategorideki varlıklar ve yükümlülükler satış amacıyla elde tutulan cari olmayan varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan cari olmayan yükümlülükler olarak netleştirme yapmadan sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer, cari olmayan varlıkların ve satış için tutulan varlık ve borç gruplarının satış maliyetlerinin net defter değerinden düşük olması durumunda, değer düşüklüğü kar veya zarara yansıtılır. Ayrıca, satış amaçlı elde tutulan cari olmayan varlıklar, satış iffa emriyle edilebilir veya iffa edilebilir.

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|------------|
| Varlıklar | 13,502 | 13 |
| Duran varlıklar ve Şerefiye | 262 | 6 |
| Mali varlıklar | 11,245 | 7 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 111 | 7 |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar | 1,429 | - |
| İtfa edilmiş masraf üzerinden ölçülen menkul kıymetler | 59 | - |
| Bankalardan alacak | 324 | - |
| Müşteri kredileri | 9,322 | - |
| Diğer aktifler | 1,995 | - |
| Pasifler | 10,454 | - |
| Karşılıklar | 22 | - |
| Finansal yükümlülükler | 10,309 | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 2 | - |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | - |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 116 | - |
| Bankalara borçlar | 596 | - |
| Müşteri mevduatları | 9,595 | - |
| İkinci derece borç | - | - |
| Diğer pasifler | 123 | - |

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, Grup'un Arnavut, Bulgar, Polonya, Sırp, Moldova, Karadağ ve Makedon perakende bankacılık silahlarının varlık ve yükümlülüklerini kapsar (Banka SG Albania, SG Express Bank, Eurobank, SG Banka Srbija A.D. Beograd, Mobiasbanca Groupe SG, SG Banka Montenegro A.D., Ohridska Banka A.D. Skopje), İspanyol çevrimiçi bankacılığın varlık ve yükümlülükleri (Self Trade Bank SA), Belçika özel bankasının varlık ve borçları (SG Private Banking NV), Güney Afrika menkul kıymetlerine ilişkin varlık ve yükümlülükleri içerir.

hizmet faaliyeti (SG Johannesburg) ve özkaynak, La Banque Postale Financement'a yatırım yapmıştır. Satış amaçlı elde tutulan bazı duran varlıkların (çoğunlukla şerefiye ve sabit varlıklar), elden çıkarma maliyetleri için en düşük muhasebe değerinde ve en düşük net gerçeğe uygun değer olarak değerlendirildiği ilke, varlık grubu, bu varlıklar satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar altında yeniden sınıflandırıldıktan sonra tahsis edilebilir. Bu kapsamda, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde tespit ettiği değer düşüklüğü maliyeti, diğer varlıklardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar altında -273 milyon Euro tutarındadır.

NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR**BASİTLE
ŞTİR**

Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkların alınması veya ödenmesi için sözleşme haklarını veya yükümlülüklerini gösterir. Grubun bankacılık faaliyetleri genellikle krediler, yatırım portföyleri (hisse senedi, tahviller, vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borçlanma senetleri ve türev araçlar (swaplar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri vb.) gibi geniş bir yelpazedeki varlık ve yükümlülükleri kapsayan finansal araçlar şeklini alır.

Finansal tablolarda, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve değerlendirilmesi sözleşme özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları yönetme şekline bağlıdır.

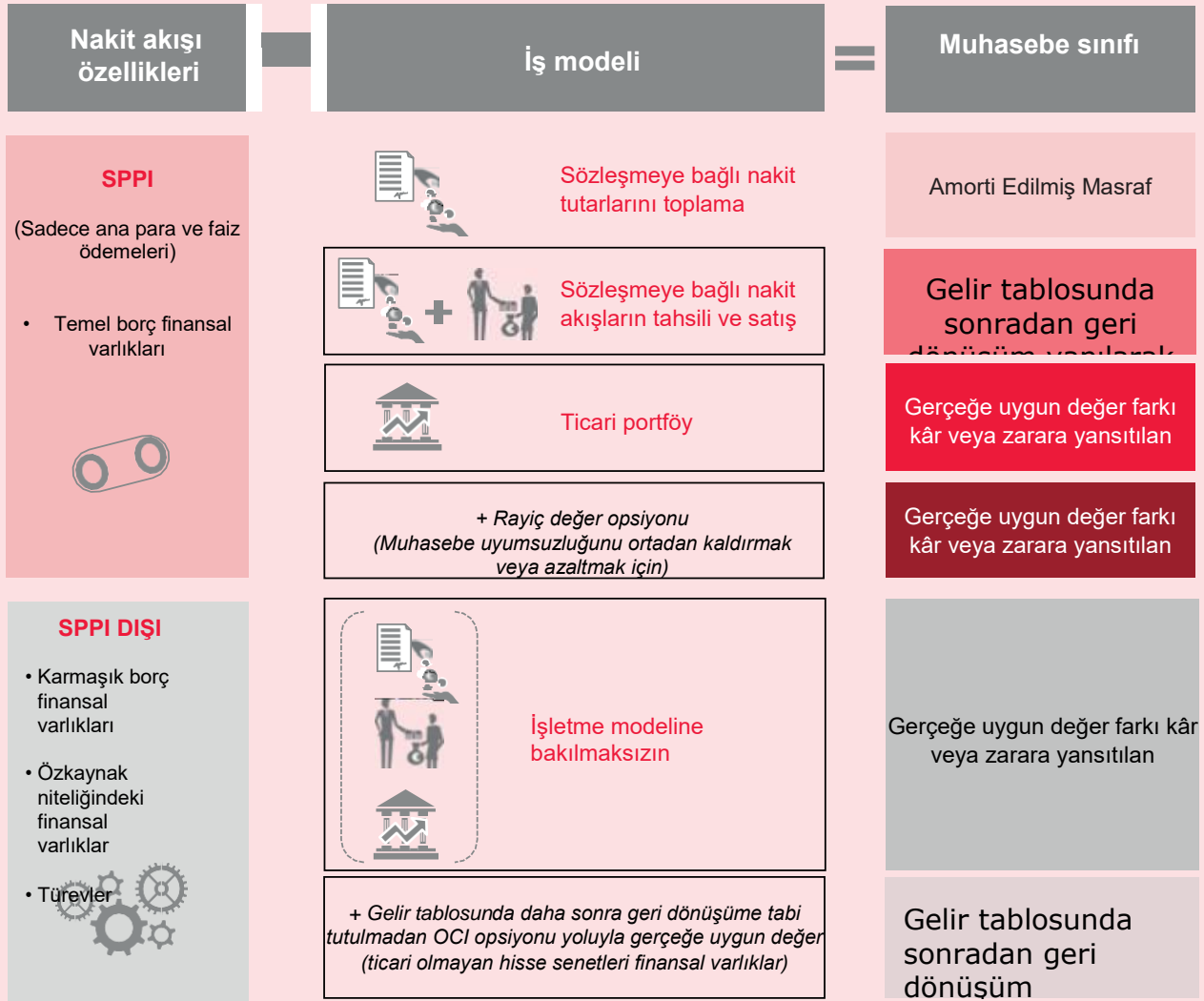
Ancak, bu ayırım, amaçlarının ne olduğuna bakılmaksızın, her zaman gerçeğe uygun

MUHASEBE İLKELERİ

31 Aralık 2017 tarihine kadar olan finansal araçlara uygulanan muhasebe ilkeleri Not 8.8'de verilmiştir. Bu Not 3'te sunulan muhasebe ilkeleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren sigorta faaliyetleri hariç UFRS 9 hükümlerine göre uygulanmıştır (bakınız Not 4.3).

Finansal varlıkların sınıflandırılması

İlk kayıtlarda, finansal araçlar Grup bilançosunda muhasebe işlemlerini ve müteakip ölçüm yöntemlerini belirleyen üç kategoriden (itfa edilmiş maliyet, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelire yansıtılan) sınıflandırılır. Sınıflandırma, sözleşmeden doğan nakit akışı özelliklerine ve işletmenin varlıkları yönetmeye yönelik iş modeline dayanır.



Finansal varlıkların sınıflandırılması için muhasebe ilkeleri, işletmenin finansal araçların yarattığı sözleşmeye bağlı nakit akımlarını analiz etmesini ve finansal araçların yönetimi için iş modelini analiz etmesini gerektirir.

Sözleşmeden doğan nakit akışı özelliklerinin analizi

Sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerinin analizinin amacı, etkin faiz yöntemini kullanarak finansal varlıklardan elde edilen gelirlerin sadece temel borç verme düzenlemesinin özelliklerine benzeyen enstrümanlarla sınırlı kalmasıdır, yani ilişkili nakit akışları oldukça öngörülebilirdir. Bu özellikleri paylaşmayan diğer tüm finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın kâr veya zarara yansıtılır.

Sadece ödenmemiş ana para tutarı üzerindeki ana para ve faiz ödemeleri (SSPI) olan sözleşmesel nakit akışları temel bir kredilendirme düzenlemesiyle uyumludur.

Temel bir borç verme düzenlemesinde faiz, ağırlıklı olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için yapılan bir bedelden oluşmaktadır. Faiz aynı zamanda likidite riski, idari maliyetler ve ticari kar marjını da dikkate alabilir. Olumsuz ilgi bu tanımla tutarsız değildir.

Basit olmayan tüm finansal varlıklar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeli ne olursa olsun, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülecektir.

Riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türevler, bilançoda ayrı bir satıra kaydedilir (bakınız Not 3.2).

Grup, alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan ve diğer kapsamlı gelirler üzerinden gerçeğe uygun değerden elde edilmeyen bir özkaynak aracına (hisse senetleri ve diğer hisse senetleri) bir yatırımın sınıflandırılması ve ölçülmesine yönelik olarak, güvenlik açısından güvenlik temelinde geri alınamaz bir karar verebilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kâr veya zarar hiçbir zaman kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz (bu yatırımlardan sadece temettü gelir olarak kaydedilir).

İşletme modelinin analizi

İş modeli, finansal araçların nakit akışları ve gelirleri oluşturmak üzere nasıl yönetildiğini temsil eder.

Grup, farklı iş kollarını kullanma sürecinde çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının nasıl yönetildiği konusunda değerlendirilir. İş modeli, aşağıdakiler gibi ilgili kanıtları değerlendirerek araç bazında değil, portföy düzeyinde değerlendirilir:

- Portföyün performansının Grup yönetimine nasıl değerlendirildiği ve raporlandığı;
- o iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;
- işletme yöneticilerine nasıl ücret ödendiği;
- gerçekleşen veya beklenen varlıkların satışı (büyüklük, sıklık, amaç).

Finansal varlıkların sınıflandırması ve ölçümünü belirlemek için, üç farklı iş modeli belirlenir:

- amacı akdi nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli ("Toplama" iş modeli);
- akdi nakit akışlarının tahsil edilmesi ve finansal varlıkları satarak amacına ulaşılan bir iş modeli ("Toplama ve Satış" iş modeli);
- ve akdi nakit akışlarının tahsilatının önemsiz olduğu durumlarda başta ticari amaçla elde tutulanlar olmak üzere diğer finansal varlıklar için ayrı bir iş modeli,

Rayiç değer opsiyonu

Alım satım amacıyla elde tutulmayan SPPI finansal varlıkları, belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki farkları ortadan kaldıran veya önemli ölçüde azaltan bir tanımlama söz konusu olduğunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan bir varlık olarak tanımlanabilir (muhasebe uyumsuzluğu).

Finansal yükümlülükler sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birisinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülükler olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal yükümlülükler ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak yükümlülükler olarak belirlenen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir;
- Borçlar: bunlar, diğer türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Riskten korunma aracı olarak sınıflandırılan türev finansal varlık ve yükümlülükler, bilançoda ayrı satırlarda gösterilmektedir (bakınız Not 3.2).

Mali varlıkların yeniden sınıflandırılması

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması sadece, istisnai durumlarda, Grubun bu varlıkları yönetmek için kullanılan iş modelini değiştirmesi durumunda gereklidir.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki nizami bir işlemde bir varlığı satmak veya bir yükümlülüğü devretmek için alınacak olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan değerlendirme yöntemleri Not 3.4'te açıklanmıştır.

İlk muhasebeleştirme

Finansal varlıklar, bilançoda muhasebeleştirilir:

- menkul kıymetler için takas / teslim tarihinde;
- türev ürünler için işlem tarihinde;
- krediler için ödeme tarihinde.

Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen enstrümanlar için, işlem tarihi ile ödeme tarihi arasındaki gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, söz konusu finansal varlıkların muhasebe sınıflamasına bağlı olarak net gelir tablosunda veya diğer kapsamlı gelirlerde kaydedilir. İşlem tarihi, sözleşmeye bağlı taahhüdün Grup için bağlayıcı ve geri alınamaz hale geldiği tarihtir.

İlk muhasebeleştirildiğinde, finansal varlıklar ve yükümlülükler, maliyetleri doğrudan gelir tablosuna kaydedilen gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak muhasebeleştirilen finansal araçlar haricinde, doğrudan satın alınmaları veya ihraçlarına atfedilebilen işlem maliyetleri dâhil gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

Eğer ilk gerçeğe uygun değer gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanıyorsa, gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki fark, yani satış karı derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte, değerlendirme girdileri gözlemlenmiyorsa veya değerlendirme modelleri piyasa tarafından tanınmıyorsa, satış marjının tanınması genellikle gelir tablosunda gecikmeli olarak kaydedilir. Bazı enstrümanlar için, karmaşıklıklarından dolayı, bu teminat vadesinde veya erken satış durumunda elden çıkarıldığında muhasebeleştirilir. Değerleme girişleri gözlemlendiğinde. Satış kar marjının henüz kaydedilmemiş olan kısmı o dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 3.4.7'ye bakınız).

Finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço dışı bırakma

Grup, bir varlığın (veya benzer varlıklar grubunun) tamamını veya bir kısmını, varlığa bağlı nakit akışlarının akdi hakları sona erdiğinde veya Grup, nakit akışlarını almaya yönelik akdi hakları ve varlığın mülkiyeti ile bağlantılı neredeyse tüm risk ve kazançları devrettiğinde bilanço dışı bırakır.

Grup ayrıca, akdi haklarını ilişkili nakit akışlarında tuttuğu ancak bu nakit akışlarını bir üçüncü tarafa devretmekle yükümlü olduğu ("geçiş anlaşması") ve neredeyse tüm risk ve kazançlarını devrettiği finansal varlıkları bilanço dışında bırakır.

Grup, bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği, ancak mülkiyetinin neredeyse tüm risk ve kazançlarını devretmediği ve etkin bir şekilde finansal varlığın kontrolünü elinde bulundurmadığı hallerde, Grup bu varlığı bilanço dışı bırakır ve gerektiğinde varlığın devri sonucunda meydana gelen veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri karşılamak için ayrı bir varlık veya yükümlülüğü muhasebeleştirir. Eğer Grup varlığın kontrolünü elinde bulunduruyorsa, o varlığa iştirakinin devam etmesi halinde varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık bütünüyle bilanço dışı bırakıldığında, varlığın defter değeri ile varlık için alınan ödeme arasındaki farka eşit bir tutarda bir kazanç veya zarar elden çıkarma esnasında gelir tablosuna kaydedilir, gereken durumlarda daha önceden doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gerçekleşmeyen kazanç veya zarar ile herhangi bir tahsilat varlığı veya tahsilat yükümlülüğü değerinde düzeltilir. Kredilerin ön ödemesini takiben borçlulara fatura edilen tazminatlar Faiz ve benzeri gelirler arasında ön ödeme tarihinde gelir tablosuna kaydedilir.

Grup bir finansal yükümlülüğü tükendiği zaman, yani sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Sözleşme koşullarında hükümlü değişiklik yapılması durumunda veya kredi vadesi ile akdi şartlar hükümlü arasında farklılık

FİNANSAL VARLIKLARIN AKDİ NAKİT AKIŞI ANALİZİ

Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirme sırasında SPPI testini geçip geçmediğini belirlemek için prosedürler oluşturmuştur (kredi verilmesi, menkul kıymetlerin alınması, vb.)

Tüm sözleşme şartları, özellikle sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek olanlar analiz edilir. Kredi alan veya kredi verenin peşin erken yapmasına veya borçlanma aracını vadesinden önce ihraççıya geri vermesine izin veren bir sözleşme şartı, erken ödenen tutarın esas olarak vadesi gelen ve tahakkuk eden ana parayı ancak makul bir tazminatı içerebilecek olan ödenmemiş sözleşmesel faizi temsil etmesi koşuluyla, SPPI nakit akışlarıyla tutarlıdır. Bu tür bir tazminatın ya olumlu ya da olumsuz olabileceği gerçeği, SPPI'nin nakit akışlarının niteliği ile tutarsız değildir.

Ön ödeme tazminatı özellikle aşağıdaki durumlarda makul olarak kabul edilir:

- tutarın, kredinin ödenmemiş tutarının yüzdesi üzerinden hesaplanması ve düzenlemelerle sınırlandırılması (Fransa'da, örneğin, konut kredilerinin bireyler tarafından erken ödenmesinin tazminatı, kanun uyarınca altı aylık faiz veya ödenmemiş ana paranın %3'ü ile sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamaları ile sınırlandırılması;
- tutarın, kredinin vadesine kadar alınmış olması gereken sözleşme faizi ile erken ödenen tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir orandan yeniden yatırıma yönlendirilmesi ile elde edilen faiz arasındaki farka eşit olması.

Bazı krediler, cari gerçeğe uygun değerden erken ödenebilirken diğerleri ilişkili riskten korunma swap'ını feshetmek için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutar üzerinden erken ödenebilir. Söz konusu erken ödeme tutarlarının, ilgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmaları kaydıyla SPPI olarak değerlendirilmesi mümkün olacaktır.



Basit finansal varlıklar (SPPI) temel olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:

- sabit faiz oranlı krediler,
- tavan veya taban içerebilen değişken faiz oranlı krediler,
- sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (devlet veya özel sektör tahvilleri, diğer devredilebilir borçlanma senetleri),
- yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler (ters repolar),
- ödenen teminatlar,
- ticari alacaklar.

Basit bir kredilendirme düzenlemesiyle bağlantısız olan sözleşmesel nakit akışlarındaki riskler veya oynaklığa maruziyet yaratacak sözleşmesel şartlar, (örneğin hisse fiyatları veya hisse senedi endekslerindeki değişikliklere maruziyet veya kaldıraç özellikleri) sözleşmesel nakit akışı üzerindeki etkileri önemsiz düzeyde kaldığı durumlar haricinde SPPI olarak değerlendirilemez.



Basit olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı) temel olarak aşağıdakileri içerir:

- Türev araçlar,
- kurumun elinde bulunan paylar ve diğer özkaynak enstrümanlarının tutarı,
- yatırım fonları tarafından çıkarılan özkaynak enstrümanları,
- Sabit sayıda hisseye (değiştirilebilen tahviller, özkaynakla bağlantılı menkul kıymetler, vs.) dönüştürülebilecek veya itfa edilebilecek borç finansal varlıkları.

Faizin zaman değeri bileşeninin enstrümanın sözleşmesel şartına göre değiştirilebildiği durumlarda, gösterge enstrümandan kaynaklanacak nakit akışı ile sözleşmesel nakit akışının karşılaştırılması gerekli olabilir. Örneğin, bir faiz oranının düzenli olarak sıfırlanması halinde durum böyledir, ancak bu sıfırlamanın sıklığı faiz oranının vadesi ile uyumsuz (faiz oranının her ay bir yıllık orana sıfırlanması gibi) veya faiz oranının düzenli olarak kısa ve uzun vadeli faiz oranlarına sıfırlandığı hallerde durum böyledir.

İndirimsiz edilmemiş sözleşmesel nakit akışları ile indirimsiz gösterge nakit akışları arasındaki farkın önemli olma ihtimali varsa, bu durum enstrüman basit olarak değerlendirilmez.

Sözleşmeye bağlı koşullara bağlı olarak, gösterge niteliğindeki nakit akışı ile karşılaştırma nitel bir değerlendirme ile yapılabilir; ancak diğer durumlarda, nicel test gereklidir. Sözleşmeli ve ölçüt nakit akışları arasındaki fark, her raporlama döneminde ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak dikkate alınmalıdır. Bu karşılaştırma testi yapılırken, işletme gelecekteki indirgenmemiş sözleşmesel nakit akışlarını etkileyebilecek aşağıdaki gibi faktörleri dikkate alacaktır: ilk değerlendirme tarihinde getiri eğrisinin kullanılması yeterli değildir ve işletme de eğrinin makul derecede olası senaryolara göre enstrümanın ömrü boyunca değişip değişmeyeceğini değerlendirmek zorundadır.

Grup içinde, bir karşılaştırma testi ile ilgili finansal araçlar, örneğin, sıfırlamadan önceki iki ay boyunca gözlemlenen on iki aylık Euribor ortalamasına göre her yıl faiz oranları sıfırlanan değişken faiz oranlı konut kredilerini içerir. Diğer bir örnek ise, sıfırlamadan önceki üç ay boyunca gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına göre üç ayda bir revize edilen gayrimenkul profesyonellerine verilen kredilerdir. Grup tarafından yapılan kıyaslama analizinin ardından, bu kredilerin temel olduğu sonucuna varılmıştır.

Dahası, finansal varlıkların menkul kıymetleştirme aracı veya hamillere yapılan ödemeleri önceliklendiren benzer bir kurum tarafından kredi riski yoğunlaşması meydana getiren (dilimler) birden çok sözleşmesel olarak bağlantılı enstrümanı kullanarak çıkarılan enstrümanlar olduğunda gereklidir. Sözleşmesel nakit akışlarının SPPI olup olmadığının değerlendirilmesi sırasında, işletme sözleşmesel şartlar ile her bir dilimin kredi riski ile dayanak finansal araçlar havuzundaki kredi riskine maruziyeti analiz etmek zorundadır. Bu amaçla işletme, nakit akışlarını oluşturan temel enstrümanları tanımlamak için "göz atma yaklaşımı" uygulamalıdır.

COMPARAT V DATA

UFRS 9'un ilk kez uygulanmasından etkilenen bilanço kalemleri için, Not 3'te sunulan karşılaştırmalı veriler 1 Ocak 2018'deki bakiyelerdir. Bu tutarlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla UFRS 9'un ilk kez uygulanmasından kaynaklanan yeniden sınıflandırmalar ve değer düzeltmeleri için düzeltilmiş bakiyeleri oluşturmaktadır (bakınız Not 1).

31 Aralık 2017 tarihine ait karşılaştırmalı veriler, Societe Generale Grubu'nun 2018 Kayıt Belgesinin 6. Bölümünde sunulan 2017 mali yılı için konsolide mali tablolarda mevcuttur; 31 Aralık 2017 itibarıyla mali araçlara uygulanan muhasebe politikaları Not 8.8'de mevcuttur.

Ayrıca, Grup, tüm sigorta ortaklıklarının UFRS 9'un yürürlük tarihini erteleyeceğini ve Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde UMS 39'u uygulamaya devam edeceğini seçmiştir. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bu bağlı ortaklıkların finansal varlık ve yükümlülükleri ile ilgili gelirler bilançoda (Sigorta faaliyetlerinin yatırımları ve Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler) ve gelir tablosunda (Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelirler) ayrı satırlarda sunulmaktadır. Sonuç olarak, Not 3'te sunulan mali yıl 2018'e ilişkin veriler sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarını içermemektedir (sigorta bağlı ortaklıklarının verileri Not 4.3'te sunulmuştur).

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile istenen risk türlerine, finansal araçlara ilişkin risk yönetimine, sermaye yönetimine ve yasal oranlara uygunluğa ilişkin bilgiler

işbu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde açıklanmıştır (Riskler ve sermaye yeterliliği).

NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali varlıklar ve yükümlülükler

UFRS 9 GEÇİŞİNE GENEL BAKIŞ (NOT 1'E BAKINIZ)

| (milyon Euro) | Yeniden sınıflandırmalar | | | | | | | 01.01.2018 |
|---|--|---|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------|-------------------|--------------------------|
| | 31.12.2017 faaliyetlerine ilişkin yatırım ve borçlar | Sigorta ilişkili hazır finansal varlıklar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | SPPI dışı krediler ve alacaklar | İş modeline ilişkin borç alacaklar | Diğer | Değer düzeltmeler | itibariyle bakiye UFRS 9 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | | | | | |
| Ticari portföy | 342.616 | (699) | 737 | - | 644 | 586 | (47) | 343,837 |
| Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar | YOK | - | 1,685 | 19,992 | - | 61 | (169) | 21,569 |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 77.064 | (53,899) | - | (19,349) | - | (110) | - | 3,706 |
| TOPLAM | 419,680 | (54,598) | 2,422 | 643 | 644 | 537 | (216) | 369,112 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | | | | | | | | |
| Ticari portföy | 288.689 | (759) | - | - | - | 604 | - | 288,534 |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 80.016 | - | - | - | - | - | - | 80.016 |
| TOPLAM | 368,705 | (759) | - | - | - | 604 | - | 368,550 |

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN DİĞER MALİ ENSTRÜMANLAR

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | 01.01.2018 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Varlıklar | Pasifler | Varlıklar | Pasifler |
| Ticari portföy | 338,312 | 285,478 | 343,837 | 288,534 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlar | 24,057 | | 21,569 | |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar | | 77.605 | 3,706 | 80.016 |
| TOPLAM | 362,369 | 363,083 | 369,112 | 368,550 |
| Yeniden satış / geri alım anlaşmaları kapsamında alınan / satılan menkul kıymetler | 129,628 | 98,874 | 101,414 | 105,737 |

NOT 3.1.1

İŞLEM PORTFÖYÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Ticaret defterinde sermaye piyasası faaliyetleri amacıyla elde tutulan veya tahakkuk eden finansal varlıklar ve yükümlülükler bulunur.

Bu portföy aynı zamanda, Diğer ticari varlıklar arasında, emtia türev enstrümanları üzerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası olarak Grup tarafından elde tutulan fiziki emtiaları da içerir.

Aksi belirtilmedikçe, türev finansal araçlar, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımadıkça, alım satım portföyünde sınıflandırılırlar (bakınız Not 3.2).

Alım satım portföyüne kaydedilen finansal araçlar, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve bilançoda *gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar veya yükümlülükler* altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerindeki ve bu araçlara bağlı olarak bilançodaki değişiklikler, gerçeğe uygun

TİCARET NG ACT V T S

Ticari amaçla elde tutulan finansal varlıklar:

- kısa vadede satma niyeti ile iktisap edilirler veya
- piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulurlar veya

- son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçlar da dâhil olmak üzere bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetimi amacıyla iktisap edilirler.



Küresel piyasa faaliyetleri

Küresel pazar faaliyetlerini yönetmek için Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından alım-satım iş modeli uygulanmaktadır.

Ayrıca, Grup tarafından tutulması planlanmayan ve kullanılmalarından sonra ikincil piyasada kısa vadede satılacak olarak belirlenen (6 ila 12 ay içerisinde) sendikasyon kredi taahhütleri ve krediler ile kısa süre içinde satılması beklenen kullandırım-dağıtım faaliyetleri üzerinden Grup tarafından kullanılan kredileri yönetmek amacıyla da uygulanır.

İkinci el portföyünde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerleri üzerinden izlenir. Bu portföyler piyasa faaliyetleriyle ilgili olmamakla birlikte, bu varlıklar alım satım portföyleri arasında gösterilmekte ve gerçeğe uygun değerleriyle kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Bu finansal varlıklar, Grup'un kademeli olarak elden çıkarmaya devam eden kalıntı çizgileri elinde bulundurduğu CDO'ların (Teminatlı Borç Borçları) veya ABS (Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler) dilimlerini içerir. 2008 yılında UFRS 9'un ilk kez uygulanmasının bir sonucu olarak, söz konusu finansal varlıklar Krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve 1 Ocak 2018 tarihinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar

Alım satım portföyü, sözleşmeden doğan nakit akışlarının özelliklerinden bağımsız olarak alım satım amaçlı elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Sadece alım satım amaçlı olmayan SPPI dışı finansal varlıklar

gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar arasında sınıflandırılan (bkz. Not 3.1.2).

VARLIKLAR

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 29,732 | 28,006 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 49.297 | 80.059 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve menkul kıymetler | 135,861 | 101,110 |
| Ticari türevler (1) | 122,983 | 134,291 |
| Diğer işlem varlıkları | 439 | 371 |
| TOPLAM | 338,312 | 343,837 |
| <i>ödünç verilen menkul kıymetler</i> | <i>12,411</i> | <i>15,807</i> |

(1) Bakınız Not 3.2 Finansal türevler.

PASİFLER

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutarlar | 51.264 | 34.844 |
| Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları | 6.231 | 5.416 |
| Açığa satılan paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar | 1,248 | 1.002 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan borçlanmalar ve menkul kıymetler | 98.299 | 104,090 |
| Ticari türevler ⁽¹⁾ | 126,946 | 142,369 |
| Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler | 1,490 | 813 |
| TOPLAM | 285,478 | 288,534 |

(1) Bakınız Not 3.2 Finansal türevler.

NOT 3.1.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI ZORUNLU OLARAK KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar şunları içerir:

- alım satım amacıyla tutulmayan ve SPPI testini geçmeyen krediler, tahvil ve bono eşdeğerleri (temel olmayan veya SPPI olmayan araçlar);
- Diğer alt kategorilerde sınıflandırılmayan eşdeğerlerini paylaşır ve paylaşır: Kar veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değerinden alım-satım defteri, Grup tarafından gerçeğe uygun değerinde kar veya zarara yeniden sınıflandırma yapılmaksızın diğer kapsamlı gelir yoluyla belirlenen araçlar.

Bu varlıklar, bilançoya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar veya yükümlülükler altında gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilir ve bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz geliri hariç), gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar Veya zararlar altında gelir tablosuna kaydedilir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLARIN KIRILIMI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 158 | 159 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 1,996 | 1,560 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | 21,903 | 19,850 |
| TOPLAM | 24,057 | 21,569 |

YENİDEN SATIM ANLAŞMALARI UYARINCA SATIN ALINAN KREDİLER VE ALACAKLARIN KIRILIMI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Kısa vadeli krediler | 2,354 | 1,316 |
| Ekipman kredileri | 15,796 | 14,325 |
| Diğer krediler | 3,753 | 4,209 |
| TOPLAM | 21,903 | 19,850 |

Bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar altında kaydedilen krediler ve alacaklar ağırlıklı olarak şunlardır:

- gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özelliklerini içeren krediler;
- Temel krediler (SPPI) olarak tanınmasına izin vermeyen endeksleme hükümlerini içeren krediler.

31 Aralık 2017 tarihine kadar bu kredilerin neredeyse tamamı olarak sınıflandırıldı.

Gerçeğe uygun değer farkı isteğe bağlı olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Riskten korunma aracı olarak muhasebeleştirilmeyen riskten korunma türevleriyle muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak veya gömülü türevlerin ayrı olarak tanınmasını önlemek için.

1 Ocak 2018'de, sadece 643 milyon Avro tutarında Krediler ve alacaklardan zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

NOT 3.1.3

GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR**MUHASEBE İLKELERİ**

Alım satım amaçlı finansal varlık ve borçlara ek olarak, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve borçlar, türev olmayan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmak suretiyle taşınması durumunda, gerçeğe uygun değer seçeneğine göre Grup tarafından belirlenen borçları da içerir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerindeki (faiz dahil) değişimler, Grubun gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilen finansal borçlar üzerindeki kendi kredi riskine ilişkin payı dışında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki net kazançlar veya kayıplar altında gelir tablosuna kaydedilmiştir.

Ayrıca, sözleşmeden doğan vadesinden önce gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal borçların kayıtlardan çıkarılması durumunda, Grup'un kendi kredi riskine ilişkin kazançlar ve kayıplar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar hesabına yansıtılmıştır ve ardından, bir sonraki mali yılın başlangıcında, Geçmiş yıl karları altında yeniden sınıflandırıldı.

Finansal varlıklar için, bu seçenek yalnızca, farklı muhasebe işlemlerinin uygulanmasından kaynaklanan bazı ilgili finansal varlık ve borçlara aksi takdirde ortaya çıkabilecek muhasebe uyumsuzluklarını gidermek veya önemli ölçüde azaltmak için kullanılabilir.

Finansal borçlar için bu seçenek yalnızca aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:

- belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki farkları ortadan kaldırmak veya azaltmak;
- ayrı olarak tanınması gereken bir veya daha fazla gömülü türev içeren bir hibrit finansal araca uygulandığında;
- bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülüğün yönetildiği hallerde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece Grup, Societe Generale Corporate and Investment Banking tarafından verilen gerçeğe uygun değer farkı

VARLIKLAR

(Milyon Euro)

31.12.2018

01.01.2018

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 1,310 | 1,045 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve menkul kıymetler | 819 | 2,119 |
| Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar(1) | 1.052 | 542 |
| TOPLAM | 3,181 | 3,706 |

(1) Bkz. Not 5.2.1

PASİFLER

Gerçeğe uygun değerine göre gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, ağırlıklı olarak Societe Generale Grubu tarafından ihraç edilen yapısal bonolardan oluşmaktadır.

Kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, 31 Aralık 2018'de 529 milyon Avro kazanç sağladı; Bu tarihe kadar, kendi kredi riskine atfedilebilen toplam kazançlar ve kayıplar -195 milyon Avro'dur (bkz. "Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar" ve "Özkaynak değişimindeki değişim").

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinde kendi kredi riskine ilişkin değişiklikler gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Grubun ihraç eden kredi riskine atfedilebilecek yeniden değerlendirme farkları, Societe Generale Grubun en güncel finansman koşullarını, piyasalardaki koşullar ile ilgili yükümlülüklerin kalan vadesini dikkate alarak belirlenmektedir.

31 Aralık 2018 itibarıyla kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2017 itibarıyla 80.016 milyon Avroya kıyasla 77.605 milyon Avro) ve vadede geri ödenmesi gereken tutar (31 Aralık 2017 itibarıyla 79.597 milyon Avroya kıyasla 78.080 milyon Avro) arasındaki fark -475 milyon Avroydu. (31 Aralık 2017 itibarıyla 419 milyon Avro)

NOT 3.1.4

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR ÜZERİNDEKİ NET KAZANÇLAR VE ZARARLAR

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Alım satım portföy ü üzerindeki net kazanç/zarar (türevler hariç) | (6,091) | 10.440 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan mali enstrümanlar üzerindeki net kazanç/zarar ⁽¹⁾⁽²⁾ | 941 | |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlardaki net kazanç/zarar* | 4,277 | (5.131) |
| Türev araçlar üzerindeki net kazanç/zarar | 6.263 | (1.272) |
| Finansal riskten korunma işlemleri üzerindeki net kazanç/zarar ⁽³⁾ | 35 | - |
| Gerçeğe uygun değer riskinden korunma türevleri üzerindeki net kazanç/zarar | (947) | (2,746) |
| Kendisinden korunan risklere atfedilebilen korunan kalemlerin yeniden değerlemesi ⁽¹⁴⁾ | 982 | 2,746 |
| Döviz işlemleri üzerindeki net kazanç/zararlar | (306) | 1.076 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR ÜZERİNDEKİ NET KAZANÇLAR VE ZARARLAR TOPLAMI | 5.119 | 5.113 |
| <i>o/w gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araç kazançları</i> | <i>103</i> | |

- (1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni hariç, borç ve özkaynak araçlarında gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpları içerir (bakınız Not 3.7).

- (2) Bu kalem, Euribor menkul kıymetlerinde 319 milyon Avro tutarında mali yıl boyunca gerçekleşen ve gerçekleşmemiş kazanımları içermektedir.

- (3) Bu kalem sadece finansal araçlarla ilgili riskten korunma işlemlerinde net kazanç / zararı içermektedir. Finansal olmayan varlık ve borçlara ilişkin riskten korunma işlemlerinde, riskten korunma işlemlerinde net kazanç / kayıp riskten korunma konusu kalem kar / zarar hesabına dahil edilir.

- Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunma amaçlı portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarındaki değişimin de dahil olduğu gerçeğe uygun değer riskinden korunma kalemlerinin yeniden değerlemesini içerir.

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler, amaca göre değil, araç cinsine göre sınıflandırıldığı ölçüde, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların faaliyetlerinden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir. Burada gösterilen gelirlerin, faiz giderleri ve faiz gelirleri altında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermediğine dikkat edilmelidir.

NOT 3.2 Finansal türevler

BASITLİ
ŞTİR

Türev araçlar, değeri dayanak bir kaleme göre değişen değistiği ve kaldıraç etkisinin bulunabildiği finansal araçlardır. Bu araçların dayanağı olan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, hisse senedi, endeksler, emtialar, kredi notu vb.) ve bu kalemlerin şekilleri (vadeli işlem sözleşmeleri, swaplar, alımlar ve satımlar vb.) çeşitlidir.

Grup, bu türev araçlarını piyasa faaliyetlerinin müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılaması için kullanabilir. Bu durumda, ticari türevler olarak muhasebeleştirilirler.

Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve korumak için türev enstrümanlar kullanabilir. Bu durumda, riskten korunma türevleri olarak nitelendirilirler. Bu durumda, finansal riskten korunma türevleri olarak nitelendirilirler. Finansal riskten korunma işlemleri, yapısal faiz oranı riski yaratabilecek münferit kalem veya işlemler (mikro finansal riskten korunma ilişkileri) veya finansal varlık ve yükümlülükleri içeren portföyler (makro-finance riskten korunma ilişkileri) ile ilgili olabilir.

Diğer finansal araçların aksine, türev araçlar amaçları ne olursa olsun bilançoda her zaman gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür (piyasa faaliyetleri veya finansal riskten korunma işlemleri). Ticari türevlerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir

MUHASEBE İLKELERİ

Türevler aşağıdaki üç kritere sahip mali araçlardır:

- Değerleri belirtilen faiz oranındaki, döviz kurundaki, pay fiyatındaki, fiyat oranlar indeksindeki, emtia fiyatındaki ve kredi notundaki değişime tepki olarak değişir;
- Gerekli başlangıç yatırımı ya çok azdır ya da sıfırdır;
- ileriki bir tarihte ödenmektedirler.

Tüm finansal türevler bilançoda finansal varlıklar veya finansal yükümlülükler olarak gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. Muhasebe bakımından finansal riskten korunma aracı olarak tanımlanmadıkları sürece, varsayılan olarak ticari türevler olarak kabul edilirler.

ÖZEL DURUM - DAYANAK ARACI SOCIETE GENERALE HİSSELERİ OLAN FİNANSAL TÜREVLER

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine veya Grup bağlı kuruluşlarındaki hisselerine sahip olan ve tasfiyesi belirli sayıda Societe Generale hissesine karşı (türevler dışında) sabit bir tutarın (veya diğer bir finansal varlık) nakit ödenmesini gerektiren finansal türevler, özkaynak araçlarıdır. Bu araçlar ve ödenen veya alınan ilgili primler doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kaydedilmez. Societe Generale hisseleri ve Societe Generale hisse senetleri üzerinden vadeli satış opsiyonları için, özsermaye içinde bir karşı kaydı olan temsili değer, borç kaydedilir.

Dayanak aracı Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler, diğer dayanak araçlara sahip türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değer üzerinden bilançoğa kaydedilir.

Saklı türevler

Gömülü bir türev, türev olmayan bir ana cihaz da içeren karma bir sözleşmenin bir bileşenidir.

Ana sözleşmenin finansal bir varlık olması durumunda, sözleşmenin geçerli olduğu nakit akışları SPPI testini geçemediğinden hibrit sözleşmenin tamamının gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılır.

Ana sözleşmenin finansal bir borç olduğu ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmadığı durumda, saklı türev aşağıdaki durumlarda ana sözleşmeden ayrılır:

- Satın alımda, saklı türevinin ekonomik özellikleri ve riskleri, ana varlığın ekonomik özellikleri ve riskleriyle yakından ilgili değildir; ve
- bir türev tanımını karşılayacaktır.

Ayrıldıktan sonra türev, yukarıda belirtilen koşullar altında kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar veya Finansal borçlar altında bilançoda gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Ev sahibi sözleşme finansal borç olarak sınıflandırılır ve muhasebe kategorisine göre ölçülür.

NOT 3.2.1

ALAMI SATIM AMAÇLI TÜREVLER

MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım türevleri, bilançoda *gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar* altında kaydedilir. Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin Net kazançlar ve zararlar altında gelir tablosuna kaydedilir.

Daha sonradan temerrüde düşen karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bu araçların fesih tarihine kadar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında kaydedilir. Bu fesih tarihinde, bu karşı taraflardaki alacaklar ve borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Bu alacakların daha fazla değer düşüklüğü gelir tablosunda Risk Maliyeti kapsamında muhasebeleştirilir.

TİCARİ TÜREVLERİN KIRILIMI

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | 01.01.2018 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Aktifler | Pasifler | Aktifler | Pasifler |
| Faiz oranı araçları | 74.253 | 73.835 | 89.508 | 92.183 |
| Döviz araçları | 19,246 | 19,466 | 16,553 | 17.797 |
| Hisse senedi ve endeks araçları | 21,450 | 23,675 | 19.959 | 22,732 |
| Emtia araçları | 5.708 | 6.081 | 5.948 | 6.070 |
| Kredi türevleri | 2,224 | 2,704 | 2.245 | 2,562 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 102 | 1,185 | 78 | 1.025 |
| TOPLAM | 122,983 | 126,946 | 134,291 | 142,369 |

Grup kredi türevlerini, öncelikli olarak bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmayı azaltmak, proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde kullanmaktadır. Buna göre, alım-satım yönetimi yaklaşımı arasında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilirler. Tüm kredi türevleri, türevlerinden bağımsız olarak.

TİCARİ TÜREV TAAHHÜTLERİNİN KIRILIMI (TEMSİLİ TUTARLAR)

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz oranı araçları | 11,489,020 | 12,222,014 |
| Firma araçları | 9.476.579 | 10,039,177 |
| <i>Swaplar</i> | 7,868,534 | 7,984,206 |
| <i>FRA'lar</i> | 1,608,045 | 2,054,971 |
| Seçenekler | 2,012,441 | 2.182.837 |
| Döviz araçları | 3,823,369 | 3,261,527 |
| Firma araçları | 2,661,823 | 2.455.220 |
| Seçenekler | 1,161,546 | 806.307 |
| Özkaynak ve endeks araçları | 1,086,822 | 913.578 |
| Firma araçları | 154,988 | 135.363 |
| Seçenekler | 931.834 | 778.215 |
| Emtia araçları | 190,706 | 189,203 |
| Firma araçları | 139,558 | 149.532 |
| Seçenekler | 51.148 | 39.671 |
| Kredi türevleri | 293,463 | 312,198 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 38,423 | 35,303 |
| TOPLAM | 16,921,803 | 16,933,823 |

NOT 3.2.2 FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ

UFRS 9'un geçiş hükümlerine göre, Grup, finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili UMS 39 hükümlerinin korunmasını tercih etmiştir. Sonuç olarak, özkaynak araçları muhasebe kategorilerine bakılmaksızın finansal riskten korunma muhasebesi için uygun değildir.

MUHASEBE İLKELERİ

Belirli piyasa risklerine karşı korunmak için Grup, riskten korunma türevlerini belirlemektedir. Muhasebe açısından bakıldığında Grup, riske ve riskten korunma araçlarına bağlı olarak, gerçeğe uygun değer riskinden korunma, nakit akışı riskinden korunma veya yurtdışındaki bir faaliyette bulunan net bir yatırımın riskinden korunma olarak tanımlar.

Bir aracın riskten korunma türevi olarak tanımlanması için Grup, finansal riskten korunma ilişkisinin başlangıcından itibaren finansal riskten korunma ilişkisini detaylı bir şekilde belgelendirmelidir. Bu belge, korunan varlık, borç veya gelecekteki işlem, kendisinden korunacak risk ile ilişkili risk yönetimi stratejisini, kullanılan finansal türev türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Riskten korunma aracı olarak belirlenen bir türev, riskten korunma riskinden kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışındaki değişimin netleştirilmesinde oldukça etkili olmalıdır. Bu etkinlik, iki değişiklik arasındaki beklenen oranın %80 ila %125 aralığında olmasıyla, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarındaki değişikliklerin, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışındaki değişikliklerle neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır. Etkinlik, hem ilk çit kurulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilecektir. Etkinlik prospektif olarak (gelecek dönemlerde beklenen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde etkinlik ölçülen) ölçülür. Etkinliğin, durdurulan riskten korunma muhasebesinin yukarıda belirtilen aralığının dışında kalması durumunda.

Finansal riskten korunma türevleri, bilançoda Finansal riskten korunma türevleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden finansal riskten korunma

Bu riskten korunma işlemlerinin amacı, Grubun bilançodan çıkarılması durumunda kâr veya zararı etkileyebilecek bir aracın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen olumsuz bir dalgalanmadan korunmaktır.

Finansal riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında kaydedilir; ancak, faiz oranı türevleri için, türev üzerindeki tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderler gelir tablosunda Faiz geliri ve gideri - Finansal riskten korunma türevleri altında korunan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri ile aynı anda kaydedilir.

Bilançoda, korunan kalemin defter değeri, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında bildirilen korunan riskin kazanç ve zararlarına göre düzeltilir. Finansal riskten korunma işleminin son derece etkili olması halinde, korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, kâr veya zarar üzerinden dengelenmekte olup fark etkisizlik kazancı veya zararına ilişkindir.

İleriye dönük etkinlik, muhtemel piyasa eğilimlerine dayalı bir duyarlılık analizi veya kaçınılan kalemin belirli bileşenleri ile finansal riskten korunma aracı arasındaki istatistiki ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi yoluyla değerlendirmektedir. Geriye dönük etkinlik, finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişikliğin, kaçınılan kalemin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik ile karşılaştırılması suretiyle değerlendirilir.

Eğer türevin riskten korunma muhasebesinin etkililik kriterlerini yerine getirmekten vazgeçtiği ortaya çıkarsa veya feshedilir veya satılırsa riskten korunma muhasebesi sona erdirilir. Daha sonra, finansal riskten korunma varlık veya yükümlülüğün defter değerinin riskten korunma riske atfedilebilecek gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler için düzeltilmesi durdurulur ve daha önce finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilen kümülatif düzeltmeler kalan ömrü üzerinden itfa edilir. Riskten korunma kalemin vadesinden önce satılması veya erken ödenmesi durumunda riskten korunma muhasebesi de kesilir.

Nakit akımına yönelik finansal riskten korumalar

Faiz oranı nakit akış riskinden korunma işlemlerinin amacı, bilançodaki bir finansal araç (krediler, menkul kıymetler veya değişken faizli tahviller) veya ileride yapılması muhtemel bir işlemle ilişkili yapılacak işlemler (gelecek dönemdeki sabit oranlar, gelecek fiyatlar, vb.) ile ilişkili gelecek dönem nakit akışlarındaki değişikliklere karşı koruma sağlamaktır. Bu riskten korunma işlemlerinin amacı, kâr veya zararı etkileyebilecek bir aracın veya işlemin gelecek dönem nakit akışlarındaki olumsuz dalgalanmalara karşı Grubu korumaktır.

Finansal riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkili kısmı Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlara kaydedilirken, etkisiz kısmı gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında kaydedilir. Faiz oranı türevleri için, türev üzerindeki tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderler gelir tablosunda Faiz geliri ve gideri - Finansal riskten korunma türevleri altında korunan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri ile aynı anda kaydedilir.

Riskten korunma işleminin etkinliği, aşağıdakilerden meydana gelen varsayımsal türev metodu kullanılarak değerlendirilir; i) korunan araçla tam olarak aynı özellikleri taşıyan (farazi bakımdan, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranların kendisi bakımından) ancak finansal riskten korunma işlemi oluşturulduğunda ters yönde hareket eden ve gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türev yaratılması, daha sonra ii) varsayımsal türevin gerçeğe uygun değerinde beklenen değişikliklerin riskten korunma aracının gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması (duyarlılık analizi) veya finansal riskten korunma işleminin ileriye dönük etkinliği üzerinde bir

regresyon analizi yapılması. Burada, sadece herhangi bir “aşırı riskten korunma” etkisiz sayılır.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi bakımından doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen tutarlar sonradan Faiz gelir ve giderlerine nakit akış risklerinden korunma ile aynı zamanda gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

Riskten korunma türevinin, riskten korunma muhasebesinin etkililik kriterlerini yerine artık getirmemesi veya sonlandırılması veya satılması durumunda, riskten korunma muhasebesi ileriye yönelik olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen tutarlar, faiz gelirinin korunan kalemden kaynaklanan nakit akışlarından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda Faiz gelirleri ve giderleri altında yeniden sınıflandırılır. Eğer korunan kalem, beklenenden daha önce satılır veya itfa edilirse veya korunan tahmin işlemi artık olası değilse, özkaynakta muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kâr ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

Yabancı bir faaliyette net bir yatırımın finansal riskten korunması

Yabancı bir şirketteki net bir yatırımın finansal riskten korunmasının amacı, döviz riskinden korunmaktır.

Korunan kalem, para birimi Grubun geçerli para biriminden farklı olan bir ülkeye yapılan bir yatırımdır. Böylece, riskten korunma işlemi, yabancı bir bağlı kuruluşun veya şubenin net pozisyonunu kuruluşun geçerli para birimine bağlı bir döviz kuru riskine karşı korumaya yarar.

Muhasebe açısından net bir yatırım riskinden korunma işlemi olarak tanımlanan bir finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkili kısmı özkaynakta Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilirken, etkili olmayan kısmı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri

Bu tür riskten korunma işlemlerinde, genellikle Perakende Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı risklerine karşı genel olarak koruma sağlamak amacıyla faiz türevleri kullanılmaktadır. Bu işlemlerin muhasebeleştirilmesi sırasında, Grup Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 "genişletilmiş" standardını uygular ve bu standart aşağıdaki kolaylıkları sağlar:

- finansal riskten korunan sabit oranlı pozisyonlardaki müşteri vadesiz mevduatları dâhil olmak üzere, aktif-pasif yönetimi için kullanılan makro-finance riskten korunma işlemlerine gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin uygulanması;
- Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'un gerektirdiği etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi.

Makro-gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemlerinin muhasebe işlemi, diğer gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarının muhasebe işlemine benzerdir. Makro-korunan araçların portföyünün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bilançoda kâr veya zarar üzerinden faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki Yeniden değerlendirme farkları altında ayrı bir satırda raporlanır.

FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ KIRILIMI

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | 01.01.2018 | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Varlıklar | Pasifler | Varlıklar | Pasifler |
| Gerçeğe uygun değer üzerinden finansal riskten korunma | 11,666 | 5.767 | 12,456 | 5.978 |
| Faiz oranı araçları | 11,650 | 5.765 | 12,403 | 5.974 |
| Döviz araçları | 16 | 2 | 53 | 4 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | - | - | - |
| Nakit akımına yönelik finansal riskten korumalar | 105 | 204 | 168 | 132 |
| Faiz oranı araçları | 27 | 140 | 49 | 103 |
| Döviz araçları | 78 | 38 | 110 | 25 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | 26 | 9 | 4 |
| Net yatırım koruması | 128 | 22 | 94 | 36 |
| Döviz araçları | 128 | 22 | 94 | 36 |
| TOPLAM | 11,899 | 5.993 | 12,718 | 6.146 |

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (başta krediler/borçlanmalar, çıkarılan menkul kıymetler ve sabit oranlı menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişikliklere karşı korumak için muhasebe bakımından gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri olarak muhasebeleştirilen finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Kullanılan riskten korunma enstrümanları ağırlıklı olarak faiz oranı swaplarından oluşmaktadır.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinden bazıları ile Grup, kısa

orta vadeli fonlama gereksinimlerinde gelecek nakit akış değişikliklerine maruz kalmaktadır ve muhasebe bakımından ilişkilerini nakit akışı riskinden korunma işlemleri olarak muhasebeleştirilen finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Yüksek olasılıklı fonlama gereksinimleri, her faaliyet için belirlenen tarihsel veriler kullanılarak tespit edilir ve bu gereksinimler bilançodaki ödenmemiş borçları göstermektedir. Bu veriler, yönetim yöntemlerinde değişikliklerle arttırılabilir veya azaltılabilir.

FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ KIRILIMI (TEMSİLİ TUTARLAR)

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Faiz oranı araçları | 488.398 | 418,956 |
| Firma araçları | 487.149 | 417,334 |
| <i>Swaplar</i> | 486,994 | 417,040 |
| <i>FRA'lar</i> | 155 | 294 |
| Seçenekler | 1,249 | 1.622 |
| Döviz araçları | 14,747 | 12,483 |
| Firma araçları | 14,747 | 12.483 |
| Özkaynak ve endeks araçları | 74 | 148 |
| Seçenekler | 74 | 148 |
| TOPLAM | 503.219 | 431,587 |

FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (TEMSİLİ TUTARLAR)

Bu kalemler, finansal araçların akdi vadelerine göre sunulmuştur.

| (milyon Euro) | 3 aya kadar | 3 aydan 1 yıla kadar | 1 yıldan 5 yıla kadar | 5 yıl üzeri | 31.12.2018 |
|-------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-------------|----------------|
| Faiz oranı araçları | 53,511 228,684 | 27,588 | 178,615 | | 488.398 |
| Döviz araçları | 5,515 | 7,554 | 1,409 | 269 | 14,747 |
| Özkaynak ve endeks araçları | 1 | 14 | 59 | - | 74 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | | | | | - |
| Toplam | 59.027 | 35.156 | 180.083 | | 503.219 |
| 228,953 | | | | | |

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN KIRILIMI

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | |
|--|--|---|---|
| | Finansal riskten korunan kalemlerin defter değeri(1) | Finansal riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki kümülatif değişim(2) | Dönem içinde kaydedilen finansal riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim(2) |
| Faiz oranı riskinden korunma | 1,007,558 | 8.018 | 943 |
| Korunan varlıklar | 389,869 | 1,521 | (230) |
| <i>İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar</i> | 19,856 | 19 | (6) |
| <i>İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri</i> | 314,759 | 336 | (10) |
| <i>İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler</i> | 594 | 25 | 11 |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i> | 33,190 | 642 | 124 |
| <i>Müşteri kredileri (makro korumalı)</i> | 21,470 | 499 | (349) |
| Riskten korunan yükümlülükler | 617.689 | 6.497 | 1.173 |
| <i>İhraç edilen borçlanma araçları</i> | 196,883 | 745 | 232 |
| <i>Bankalara borçlar</i> | 124,633 | 114 | (20) |
| <i>Müşteri mevduatları</i> | 220.383 | 219 | 48 |
| <i>İkinci dereceden borçlar</i> | 13,697 | 1 | 120 |
| <i>Müşteri mevduatları (makro korumalı)</i> | 62,093 | 5.418 | 793 |
| Kur Riskinden korunma | 783 | 16 | 39 |
| Korunan varlıklar | 31 | 1 | 1 |
| <i>İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri</i> | 31 | 1 | 1 |
| Riskten korunan yükümlülükler | 752 | 15 | 38 |
| <i>Bankalara borçlar</i> | 752 | 15 | 38 |
| TOPLAM | 1,008,341 | 8.034 | 982 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

- (1) Makro riskten korunma konusu kalemlerin kayıtlı değeri, riskten korunma amaçlı borçların toplamını ve faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarını gösterir.
- (2) Gerçeğe uygun değerde sadece riskten korunma riskine atfedilebilir ve riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinin etkisiz kısmını belirlemek için kullanılır. Bu değişiklik, faiz oranı riskine karşı korunma altındaki kalemler için tahakkuk eden faiz hariçtir.

31 Aralık 2018'de, riskten korunma aracının ortadan kalkması nedeniyle 396 milyon Avro tutarında kümülatif gerçeğe uygun değer değişikliği itfa edilmeye devam etmektedir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA

| (milyon Euro) | Taahhütler (temsili tutarlar) | Gerçeğe uygun değer ⁽²⁾ Aktif ve Pasifler | 31.12.2018 | | |
|--|-------------------------------------|--|---|--|-----------|
| | | | Dönem boyunca kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklik | Dönem içinde muahasebeleştiril en etkisizlik | |
| Faiz oranı riskinden korunma | 169,944 | 11,650 | 5.765 | (909) | 34 |
| Firma araçları - Swaplar | 168,695 | 11,645 | 5.765 | (909) | 34 |
| Riskten korunan varlıklar için | 37,271 | 314 | 1,380 | (138) | (18) |
| Riskten korunan varlık portföyleri için (makro koruma) (1) | 20,986 | 955 | 1,436 | 323 | (33) |
| Riskten korunan yükümlülükler için | 52,178 | 2,111 | 612 | (358) | 3 |
| Riskten korunma yükümlülükleri için (makro koruma) (1) | 58,260 | 8,265 | 2,337 | (736) | 82 |
| Opsiyonel araçlar | 1,249 | 5 | - | (0) | (0) |
| Riskten korunan varlıklar için varlık portföyleri (makro koruma) | 1,249 | 5 | - | (0) | (0) |
| Kur Riskinden korunma | 2,055 | 16 | 30 | (38) | 1 |
| Firma araçları | 2,055 | 16 | 2 | (38) | (0) |
| Riskten korunan yükümlülükler için | 2,055 | 16 | 2 | (38) | 0 |
| Finansal Türev olmayan araçları | | - | 28 | (0) | 1 |
| Riskten korunan varlıklar için | | - | 28 | (0) | 1 |
| TOPLAM | 171,999 | 11,666 | 5.795 | (947) | 35 |

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için yukarıda açıklanan taahhüt bu enstrümanların ekonomik risklerini temsil etmek için net riskten korunma türevlerinin pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, korunma riskini temsil eden riskten korunma konusu kalemlerin kayıtlı değeri ile ilişkilendirilmelidir.

(2) Riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değeri tahakkuk etmiş faizleri içermektedir.

NAKİT AKIMINA YÖNELİK FİNANSAL RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN KIRILIMI

Aşağıdaki tabloda, cari dönemde hedge etmenin etkin olmayan kısmını ayırmak için kullanılan riskten korunma kalemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim açıklanmaktadır. Nakit akış riskinden korunma önlemleriyle ilgili olarak, riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişim yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | |
|---|------------------------------------|------------|
| | Gerçeğe uygun değerdeki değişim | |
| Faiz oranı riskinden korunma | | 54 |
| Korunan varlıklar | | 16 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri | | 2 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | 8 |
| Müşteri kredileri (makro korumalı) | | 6 |
| Riskten korunan yükümlülükler | | 38 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | | 2 |
| Bankalara borçlar | | (0) |
| Müşteri mevduatları (makro korumalı) | | 36 |
| Kur Riskinden korunma | | 33 |
| Riskten korunan yükümlülükler | | 33 |
| Bankalara borçlar | | 33 |
| Öngörülen işlemler | | 0 |
| Özkaynak riskinden korunma | | 46 |
| Tahmin işlemleri | | 46 |
| TOPLAM | | 133 |

NAKİT AKIŞLARINA YÖNELİK FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ KIRILIMI

| | 31.12.2018 | | | | | |
|--|-------------------------------|------------|---|---|---|--------------|
| | Gerçeğe uygun değer | | Dönem içinde kaydedilen değerdeki değişiklikler | | Değerdeki kümülatif değişiklikler gerçekleşmemiş iş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilir | |
| | Taahhütler (kavramsal miktar) | Varlık | Yükümlülük | Gerçekleşmeye n veya ertelenmiş kazançlar ve zararlara kaydedilen kısım | Dönem boyunca kaydedilen etkisizlik | |
| (milyon Euro) | | | | | | |
| Faiz oranı riskinden korunma | 15,965 | 27 | 140 | (54) | (0) | (100) |
| Firma araçları - Swaplar | 15,810 | 27 | 139 | (45) | (0) | (96) |
| Riskten korunan varlıklar için | 2,257 | 1 | 10 | (10) | - | (9) |
| Riskten korunan varlık portföyleri için (makro koruma) (1) | 4,775 | 5 | 43 | (6) | (0) | (27) |
| Riskten korunan yükümlülükler için | 3,047 | 0 | 2 | 7 | (0) | 5 |
| Riskten korunma yükümlülükleri için (makro koruma) (1) | 5,731 | 21 | 84 | (36) | 0 | (65) |
| Firma araçları - FRA | 155 | - | 1 | (9) | (0) | (4) |
| Riskten korunan yükümlülükler için | 155 | - | 1 | (9) | (0) | (4) |
| Kur Riskinden korunma | 5,599 | 89 | 39 | (33) | 0 | (13) |
| Firma araçları | 5,599 | 78 | 38 | (33) | 0 | (13) |
| Riskten korunan varlıklar için | 674 | 8 | 31 | 0 | - | 0 |
| Riskten korunan yükümlülükler için | 4,925 | 70 | 7 | (33) | 0 | (13) |
| Finansal Türev olmayan araçları | - | 11 | 1 | (0) | - | (0) |
| Gelecek riskten korunma işlemleri için | - | 11 | 1 | (0) | - | (0) |
| Özkaynak riskinden korunma | 74 | 0 | 26 | (46) | (7) | (15) |
| Opsiyonel araçlar | 74 | 0 | 26 | (46) | (7) | (15) |
| Riskten korunmalı vadeli işlemler için | 74 | 0 | 26 | (46) | (7) | (15) |
| TOPLAM | 21,638 | 116 | 205 | (133) | (7) | (128) |

(1) Makro riskten korunma işlemleri için yukarıda açıklanan taahhüt bu enstrümanların ekonomik risklerini temsil etmek için net riskten korunma türevlerinin pozisyonuna eşittir.

2018 yılında, 36 milyon Avro gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar, kar / zararda nakit akış riskinden korunma etkilerinin muhasebeleştirilmesinin ardından net gelire aktarılmıştır.

NET YATIRIM KORUMALI KALEMLERİN KIRILIMI

| (milyon Euro) | Dönem içinde finansal riskten korunma kaleminin gerçeğe uygun değerindeki değişim ⁽¹⁾ | 31.12.2018 |
|---|--|---|
| | | Riskten korunma kalemlere ilişkin kümülatif çeviri farkları |
| Kur Riskinden korunma | 172 | 1,212 |
| GBP olarak hedge edilmiş net yatırım | 24 | 297 |
| CZK olarak hedge edilmiş net yatırım | 11 | (173) |
| RUB olarak hedge edilmiş net yatırım | 161 | 959 |
| RON olarak hedge edilmiş net yatırım | 14 | 20 |
| USD olarak hedge edilmiş net yatırım | (39) | (15) |
| KRW olarak hedge edilmiş net yatırım | 1 | (31) |
| Riskli net yatırım (diğer para birimleri) | 30 | 155 |

(1) Sadece riskten korunma riskine atfedilebilen ve riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerinin etkisiz kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler

NET YATIRIM KORUMALI ARAÇLARIN KIRILIMI

| 31.12.2018 | | | | | | |
|---|---|----------------------------|------------|--|---------------------------------------|---|
| 31.12.2018 | | | | | | |
| (milyon Euro) | Finansal riskten korunma türevler taahhütleri (1) | DeFTER tutar ¹¹ | | Kaydedilen değerdeki değişiklikler | | Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar kaydedilen kümülatif değer değişiklikleri |
| | | Varlık | Yükümlülük | Gerçekleşmeye n veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar kaydedilen kısım | Dönem içinde kaydedilen etkisiz kısım | |
| Kur Riskinden korunma | 6.992 | 128 | 2,515 | (191) | 18 | (1,212) |
| Firma araçları | 6.992 | 128 | 22 | (107) | 18 | (93) |
| GBP cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | 1,491 | 21 | 3 | (10) | 1 | 64 |
| CZK cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | 1,065 | 3 | - | (1) | (4) | 6 |
| RUB cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | 752 | 83 | - | (136) | 26 | (99) |
| RON cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | 689 | 1 | - | 16 | (2) | (7) |
| USD olarak hedge edilmiş net yatırım | 461 | - | 4 | 34 | (3) | 9 |
| KRW cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | 497 | - | 7 | 1 | (0) | 9 |
| Riskli net yatırım (diğer para birimleri) | 2,037 | 20 | 8 | (11) | (0) | (75) |
| Türev dışı araçlar | | - | 2,493 | (84) | - | (1,119) |
| GBP cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | | - | 346 | (15) | - | (362) |
| CZK cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | | - | 839 | (6) | - | 166 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | |
|---|---|-----|------|---|-------|
| yatırım | | | | | |
| RUB cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | - | 348 | (52) | - | (860) |
| RON cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | - | 45 | (0) | - | (13) |
| USD olarak hedge edilmiş net yatırım | - | 199 | 9 | - | 6 |
| KRW cinsinden finansal riskten korunmuş net yatırım | - | - | - | - | 22 |
| Riskli net yatırım (diğer para birimleri) | - | 716 | (20) | - | (78) |

⁽¹⁾ *Türev finansal riskten korunma araçlarının net durumu (önemli tutarlar) bu riskten korunma araçlarının ekonomik riskini gösterir. Bu pozisyon, riskten korunma riskini temsil eden riskten korunma konusu kalemlerin kayıtlı değeriyle ilişkilendirilmelidir.*

2018 yılında, 9 milyon Avro tutarındaki gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar, yabancı riskten korunan net yatırım çevrim farklarının net gelirdeki muhasebeleştirilmesinin ardından net gelire aktarılmıştır.

NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**UFRS 9 GEÇİŞİNE GENEL BAKIŞ (NOT 1'E BAKINIZ)**

| | 31.12.2017 itibariyle bakiye UMS 39 | Yeniden sınıflandırmalar | | | | Değer r | 01.01.2018 itibariyle bakiye UFRS 9 |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|---|---|-----------|---------------|-------------------------------------|
| | | satılmaya hazır finansal varlıklar | vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar | iş modeline ilişkin borç ve düzeltmeler | | | |
| (milyon Euro) | | | | | | | |
| Borçlanma araçları | YOK | 49.584 | 485 | 80 | 29 | 50.178 | |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | YOK | 49.584 | 485 | 80 | 29 | 50.178 | |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | YOK | | | | | | |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | YOK | 290 | - | - | -1 | 290 | |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR | İLGİSİZ | 49.874 | 485 | 80 | 29 | 50.468 | |

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Borçlanma araçları | 49.736 | 50.178 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 49.696 | 50.178 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | 40 | - |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 290 | 290 |
| TOPLAM | 50.026 | 50.468 |
| ödünç verilen menkul kıymetler | 483 | 27 |

NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI**MUHASEBE İLKELERİ**

Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahvil ve bono eşdeğerleri), sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleriyle (SPPI) tutarlı olduğu ve bir Tahsil ve Satım iş modeli altında yönetildiği gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirlerde yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Borçlanma araçları üzerinden tahakkuk etmiş veya kazanılmış gelir, faiz oranına göre faiz oranı ve benzeri gelirler altında kar veya zarara kaydedilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler (gelir hariç), kar veya zarara kaydedilen yerel para birimlerinde belirtilen para piyasası araçlarındaki kur farkı farkları hariç, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında kaydedilmektedir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne maruz kaldığından, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplara karşılık gelen bir girdiyle risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

TAHSİLAT VE SATIŞ İÇİN ELDE TUT İŞ MODELİ

Bu iş modelinin amacı, hem akdi ödemeleri tahsil ederek hem de finansal varlıkları satarak nakit akışları gerçekleştirmektir. Bu tür bir iş modelinde, finansal varlıkların satışı önemsiz veya istisnai değildir, ancak satış iş hedeflerine ulaşmanın ayrılmaz bir parçasıdır.

**Nakit Yönetimi**

Grup bünyesinde, sigorta faaliyetleri haricinde, "tahsil ve satış amaçlı elde tutma" iş modeli ağırlıklı olarak likidite rezervine dahil olan HQLA menkul kıymetlerini (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetmek için nakit yönetimi faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır. Yalnızca birkaç bağlı kuruluş tarafından HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için "tahsil amaçlı elde tutma" modeli uygulanmaktadır.

DEFTER DEĞERİ DEĞİŞİKLİKLERİ

(milyon Euro)

2018

| | |
|---|---------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 50.178 |
| Alımlar / ödemeler | 32,869 |
| Elden çıkarmalar / itfalar | (32,278) |
| Başka bir muhasebe kategorisinde (kategorisinden) yeniden sınıflandırmaya daha fazla transfer | 76 |
| Kapsamdaki değişiklikler ve diğerleri | (1,658) |
| Dönem boyunca gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler | (287) |
| İlişkili alacaklardaki değişiklik | 32 |
| Çevrim farkları | 804 |
| 31 Aralık itibariyle bakiye | 49.736 |

DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA MUHASEBELEŞTİRİLEN VE DAHA SONRADAN GELİRDE YENİDEN SINIFLANDIRILACAK OLAN BİRİKMİŞ GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN KIRILIMI

(milyon Euro)

31.12.2018

| | |
|--------------------------|------------|
| Gerçekleşmemiş kazançlar | 416 |
| Gerçekleşmemiş zararlar | (183) |
| TOPLAM | 233 |

NOT 3.3.2**HİSSE SENETLERİ****MUHASEBE İLKELERİ**

Alım satım amaçlı tutulmayan özkaynak araçları (hisse senetleri ve hisse senetleri), ilk olarak Grup tarafından gerçeğe uygun değer üzerinden diğer kapsamlı gelirler üzerinden ölçülecek şekilde belirlenebilir. Enstrümana göre yapılan bu opsiyon, geri alınamaz.

Bu özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmekte ve temettüler hariç gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, kar veya zarara yeniden sınıflandırma yapılmadan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilmektedir. Araçlar satılırsa, ilgili gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar, bir sonraki mali yılın açılışında, Birikmiş kazançlar olarak yeniden sınıflandırılır. Sadece temettü geliri, yatırımın getirisi olarak kabul edilirse, gelir tablosunda Net kapsamlı kazanç veya gerçeğe uygun değer farkı finansal varlıklardaki zararlar altında gelir tablosuna kaydedilir.

Grup, sadece birkaç durumda, gerçeğe uygun değeri üzerinden diğer kapsamlı gelirler üzerinden ölçülecek özkaynak araçlarını belirlemeyi seçmiştir.

NOT 3.3.3

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR ÜZERİNDEKİ NET GELİRDE MUHASEBELEŞTİRİLEN NET KAZANÇ VE ZARARLAR

(milyon Euro)

2018

| | |
|---|-----------|
| Borçlanma araçlarının satışından kaynaklanan gerçekleşmiş kazanç ve zararlar | 39 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan temettü geliri | 44 |
| TOPLAM | 83 |

NOT 3.4 Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri**BASITLE
ŞTİR**

Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlık ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle veya itfa edilmiş maliyetiyle ölçülür. itfa edilmiş maliyetle ölçümde, araçların gerçeğe uygun değeri notlarda açıklanmıştır (bakınız Not 3.9).

Ancak pek çok finansal araç kote edilmez (örneğin, çoğu müşteri kredileri ve mevduatlar, bankalar arası borçlar ve alacaklar, vs.) veya sadece likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda (çoğu türev araçta olduğu gibi) devredilebilirdir.

Bu gibi durumlarda, araçların gerçeğe uygun değeri, ölçüm teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dahil edilmiştir ve gözlemlenebilir olmalıdır; Aksi takdirde içsel tahminlere göre belirlenir. Kullanılan modeller ve parametreler bağımsız doğrulamalara ve dahili kontrollere tabidir.

MUHASEBE İLKELERİ**Gerçeğe uygun değer tanımı**

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki nizami bir işlemde bir varlığı satmak veya bir yükümlülüğü devretmek için alınacak olan fiyattır.

Aynı varlık ve yükümlülüklerin gözlemlenebilir fiyatlarının bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlarına dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını azamiye çıkaran bir başka ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Rayiç değer hiyerarşisi

Bilgilendirme amaçlı olarak, konsolide finansal tablo notlarında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik seviyesini yansıtan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşmaktadır:

Seviye 1 (L1)- aynı varlıklar veya yükümlülükler için aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlara (düzeltilmemiş) göre değerlendirilen araçlar;

Bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen Seviye 1 araçlar arasında aktif bir piyasada kote edilen hisseler, doğrudan dış brokerler/dealerlar tarafından fiyatlandırılan devlet tahvili veya şirket tahvilleri, düzenlenmiş piyasalarda işlem gören türevler (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net aktif değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimleri (UCITS dâhil) yer almaktadır.

Eğer teklif edilen fiyatlar borsa, dealer, broker, sektör grubu, fiyatlandırma servisi veya düzenleyici kurumdan kolayca ve düzenli olarak alınabiliyorsa ve bu fiyatlar emsallerine uygun esastaki fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa bir finansal aracın aktif bir piyasada kote edildiği kabul edilir.

Bir piyasanın etkin olup olmadığının belirlenmesi, işlem hacminde ve piyasadaki faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş, zaman içinde ve yukarıda bahsedilen çeşitli piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir eşitsizlik olması veya en son emsallere uygunluk esasına göre yapılan işlemlerin yeterince yakın bir zamanda gerçekleşmemiş olması gibi göstergelerin kullanımını gerektirmektedir.

Bir finansal aracın, Grubun anında erişime sahip olduğu çeşitli piyasalarda işlem görmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri, söz konusu araç için hacimlerin ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir.

İstemsiz tasfiyeler veya işletmelerin iflası sonucu yapılan satışlardan kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatını belirlemede dikkate alınmaz.

Seviye 2 (L2): Ya doğrudan (yani fiyatlar olarak) ya da dolaylı yoldan (fiyatlardan türetilen), varlık veya yükümlülük için gözlemlenebilir olan Seviye 1 içerisine dahil edilen teklif edilen fiyatlar haricindeki girdileri kullanarak değerlendirilen araçlar.

Bunlar, gözlemlenebilir piyasa girdilerine dayanan bir finansal model kullanılarak ölçülen araçlardır. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilen harici bir kaynaktan yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen veriler olarak kabul edilir.

Seviye 2 araçlar arasında özellikle doğrudan kote edilmeyen veya yeteri kadar aktif bir piyasada kote edilmiş bir fiyatı bulunmayan bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen türev dışı finansal araçlar (örneğin özel sektör tahvili, ipotēge dayalı menkul kıymetler, repo işlemleri fon birimleri) ve firma türevleri ve borsa dışında alınıp satılan opsiyonlar yer almaktadır: faiz oranı swapları, tavanlar, tabanlar, swaption'lar (opsiyon türü), hisse senedi opsiyonları, endeks opsiyonları, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri, piyasada yaygın olarak işlem gören vade aralıklarıyla bağlantılıdır ve araçların kendileri basit olabilir veya daha karmaşık bir ücretlendirme profili (örneğin, bariyer opsiyonları, birden çok dayanak araca sahip ürünler) sunabilir ancak bahsi geçen karmaşıklık sınırlı kalır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri, ana pazar katılımcıları tarafından paylaşılan ortak yöntemlere dayanmaktadır.

Bu kategoride aynı zamanda kredi riski Kredi Temerrüt Swapı (bakınız Not 3.9) üzerinde kote edilen karşı taraflara verilen bilançoda itfa edilmiş maliyetten gösterilen krediler ve alacakların gerçeğe uygun değeri bulunur.

Seviye 3 (L3): Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdileri kullanarak değerlendirilen araçlar (gözlemlenemeyen girdiler olarak anılır).

Bilançoda gerçeğe uygun değerden gösterilen Seviye 3 araçlar, gözlemlenemeyen piyasa girdileri veya gözlemlenebilir girdileri olan aktif piyasalara kote edilmeyen finansal modellere göre değerlendirilir. Grup için söz konusu araçlar, satış kârının hemen kâr veya zararda muhasebeleştirilmediği araçlarla eşleşir (bakınız Not 3.4.7).

Buna göre, Seviye 3 finansal araçlar, genelde alım satımı yapılan ve/veya özel olarak düzenlenmiş getiri profilleri, yapılandırılmış borçları olan, gözlemlenemeyen girdiler kullanan bir yöntemle göre değerlendirilen saklı türevler veya kurumsal bir değerlendirme yöntemine göre değerlendirilen uzun vadeli özkaynak yatırımları dâhil olmak üzere türevlere göre daha uzun vadeli olan türevleri ve repo işlemlerini içermekte olup, kote edilmeyen şirketler veya yeteri kadar likit bir piyasaya kote edilmeyen şirketler için durum böyledir.

Başlıca L3 kompleks türevler şunlardır:

- özkaynak türevleri: uzun vadeli opsiyonlar ve / veya özel ücret mekanizmalarını içeren seçenekler. Bu araçlar piyasa girdilerine (oynaklık, temettü oranları, korelasyonlar vb.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve düzenli olarak gözlemlenen fiyatların sağladığı objektif bir yaklaşımın bulunmaması durumunda, bunların değerlemesi tescilli yöntemlere dayanır (örneğin, gözlemlenebilir verilerden ekstrapolasyon, tarihsel analiz). Hibrit özkaynak araçları da (yani, içerisinde en az bir özkaynak olmayan dayanak araç bulunan) farklı dayanaklar arasındaki korelasyonlar genel olarak gözlemlenemez olduğu sürece L3 olarak sınıflandırılırlar;
- Faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve / veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki, faiz oranları ve döviz kurları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler veya örneğin kuantum ürünleri için (aracın, dayanağın para biriminden farklı bir para biriminde ödendiği); değerlendirme girdileri, ilişkili çiftin likiditesi ve işlemlerin kalan vadesi nedeniyle gözlemlenemez olduğu için L3 olarak sınıflandırılırlar (örneğin, döviz kuru korelasyonları USD / JPY için gözlemlenemez olarak kabul edilir);
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri ağırlıklı olarak temerrüt korelasyonlarına kadar olan süreye maruz kalan araçlar sepetini içerir ("N-temerrüt" ürünlerde riskten korunma işlemi alıcısı N. temerrüt itibarıyla tazmin edilmekte olup bu alıcılar sepeti oluşturan ihraççıların kredi kalitesine ve korelasyonlarına veya bir grup yatırımcı için özellikle oluşturulan, ihtiyaçlarına göre yapılandırılan Teminatlandırılmış Borç Yükümlülükleri olan CDO Özel ürünlerine maruz kalırlar) ile kredi spreadi oynaklığına tabi olan ürünleri içerir;
- Emtia türevleri: bu kategori gözlemlenemeyen değişkenlik veya korelasyon girdileri kapsayan ürünleri içerir (yani, emtia swapları veya dayanak sepetlerine dayanan lan araçlar).

NOT 3.4.1

GERÇEĞE UYGUN DEĞERLE GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Alım satım portföyü* | 69.429 | 144,430 | 1,470 | 215,329 | 97.222 | 111,414 | 910 | 209,546 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 26,059 | 3.403 | 270 | 29,732 | 25,225 | 2,612 | 169 | 28,006 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 43,370 | 5.926 | 1 | 49.297 | 71.997 | 8.061 | 1 | 80.059 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | - | 134,662 | 1,199 | 135,861 | - | 100,370 | 740 | 101,110 |
| Diğer ticari amaçla elde tutulan varlıklar | - | 439 | - | 439 | - | 371 | - | 371 |
| Ticari türevler | 23 | 119,460 | 3,500 | 122,983 | 38 | 131,670 | 2,583 | 134,291 |
| Faiz oranı araçları | 8 | 71.628 | 2,617 | 74.253 | 19 | 87.663 | 1.826 | 89.508 |
| Döviz araçları | 8 | 19,038 | 200 | 19,246 | 16 | 16,411 | 126 | 16,553 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | 21,211 | 239 | 21,450 | - | 19.535 | 424 | 19.959 |
| Emtia araçları | - | 5.666 | 42 | 5.708 | - | 5.888 | 60 | 5.948 |
| Kredi türevleri | - | 1.826 | 398 | 2,224 | - | 2.108 | 137 | 2.245 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 7 | 91 | 4 | 102 | 3 | 65 | 10 | 78 |
| Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 117 | 21,091 | 2,849 | 24,057 | 151 | 18,782 | 2,636 | 21,569 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 12 | 36 | 110 | 158 | 2 | 67 | 90 | 159 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 105 | 194 | 1,697 | 1,996 | 149 | 200 | 1,211 | 1,560 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | - | 20,861 | 1.042 | 21,903 | - | 18,515 | 1.335 | 19,850 |
| Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar | 1,126 | 1,702 | 353 | 3,181 | 848 | 1,914 | 944 | 3,706 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 1,126 | 184 | - | 1,310 | 848 | 197 | - | 1,045 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | - | 466 | 353 | 819 | - | 1,175 | 944 | 2,119 |
| Diğer finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar | - | 1.052 | - | 1.052 | - | 542 | - | 542 |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | 11,899 | - | 11,899 | - | 12,718 | - | 12,718 |
| Faiz oranı araçları | - | 11,677 | - | 11,677 | - | 12,452 | - | 12,452 |
| Döviz araçları | - | 222 | - | 222 | - | 257 | - | 257 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | - | - | - | - | 9 | - | 9 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 48.738 | 998 | 290 | 50.026 | 48.045 | 2,130 | 293 | 50.468 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 48.738 | 958 | - | 49.696 | 48.045 | 2,130 | 3 | 50.178 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | - | - | 290 | 290 | - | - | 290 | 290 |
| Krediler ve alacaklar | - | 40 | - | 40 | - | - | - | - |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI* | 119,433 | 299,580 | 8.462 | 427,475 | 146,304 | 278,628 | 7.366 | 432,298 |

* Yeniden düzenlenmiş miktarlar Not 3.4.2'ye bakınız.

NOT 3.4.2

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 | | | |
|---|--------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | Seviye I | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam | Seviye I | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Alım satım portföyü* | 7.787 | 149,776 | 969 | 158,532 | 6.755 | 138,911 | 499 | 146,165 |
| Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutarlar | 308 | 50.956 | - | 51.264 | 337 | 34.507 | - | 34.844 |
| Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları | 6.231 | - | - | 6.231 | 5.416 | - | - | 5.416 |
| Açığa satılan paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar | 1,248 | - | - | 1,248 | 1.002 | - | - | 1.002 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler* | - | 97.330 | 969 | 98.299 | - | 103,591 | 499 | 104,090 |
| Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler | - | 1,490 | - | 1,490 | - | 813 | - | 813 |
| Ticari türevler | 81 | 123,075 | 3,790 | 126,946 | 16 | 137,181 | 5.172 | 142,369 |
| Faiz oranı araçları | 6 | 70.986 | 2,843 | 73.835 | - | 88.366 | 3.817 | 92.183 |
| Döviz araçları | 5 | 19,346 | 115 | 19,466 | 1 | 17,742 | 54 | 17.797 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | 23,103 | 572 | 23,675 | - | 21,844 | 888 | 22,732 |
| Emtia araçları | - | 6,041 | 40 | 6.081 | - | 6.048 | 22 | 6.070 |
| Kredi türevleri | - | 2,484 | 220 | 2,704 | - | 2,171 | 391 | 2,562 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 70 | 1.115 | - | 1,185 | 15 | 1.010 | - | 1.025 |
| Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler* | 265 | 39,408 | 37,932 | 77.605 | 334 | 40,125 | 39,557 | 80.016 |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | 5.993 | - | 5.993 | - | 6.146 | - | 6.146 |
| Faiz oranı araçları | - | 5.905 | - | 5.905 | - | 6.077 | - | 6.077 |
| Döviz araçları | - | 62 | - | 62 | - | 65 | - | 65 |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | 26 | - | 26 | - | 4 | - | 4 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI* | 8.133 | 318,252 | 42,691 | 369,076 | 7.105 | 322,363 | 45,228 | 374,696 |

* 1 Ocak 2018 tarihinde, repo işlemlerinin 2. seviye ile 3. gerçeğe uygun değer arasındaki tahsisi 31 Aralık 2017 ile karşılaştırıldığında değiştirilmiştir. Grup tarafından kesinleşen repo işlemleri, yerleşim tarihlerini borsada işlem görmüş olanlardan çok daha uzun sürebilir. Gerçeğe uygun değeri değerlendirmek için kullanılan parametreler revize edildi, bu işlemlerin bir kısmı 2. seviyeden 3. seviyeye yeniden sınıflandırıldı (yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan 1.416 milyon avroluk menkul kıymet ve geri alım anlaşmalarıyla satılan 1.400 milyon avroluk menkul kıymet 1 Ocak 2018'de 3. seviyede sınıflandırıldı).

NOT 3.4.3 SEVİYEDE DEĞİŞİM FİNANSAL ARAÇLAR

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

| | Elden çıkarmalar/itfa ton | | | Seviye 2'ye devirler | Seviye 2'den devir | Kazançlar ve zararlar | Tercüme farklar | Kapsam dışı değişiklikler ve diğerleri | 31.12.2018 itibariyle bakiye |
|---|---|------------|-------|----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|--|------------------------------|
| (milyon Euro) | Aşağıdaki tarih itibariyle bakiye: 01.01.2018 | İktisaplar | | | | | | | |
| Alım satım portföyü* | 910 | 1,276 | (707) | (202) | - | 116 | 77 | - | 1,470 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 169 | 164 | (125) | (35) | - | 23 | 74 | - | 270 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | 740 | 1,112 | (582) | (167) | - | 93 | 3 | - | 1,199 |
| Diğer ticari amaçla elde tutulan varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ticari türevler | 2,583 | 101 | (6) | (89) | 195 | 639 | 125 | (48) | 3,500 |
| Faiz oranı araçları | 1.826 | 33 | - | (65) | 187 | 623 | 62 | (49) | 2,617 |
| Döviz araçları | 126 | 16 | (5) | (8) | 1 | 22 | 48 | - | 200 |
| Özkaynak ve endeks araçları | 424 | 32 | - | (16) | 2 | (218) | 14 | 1 | 239 |
| Emtia araçları | 60 | 20 | (1) | - | - | (37) | - | - | 42 |
| Kredi türevleri | 137 | - | - | - | 5 | 255 | 1 | - | 398 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 10 | - | - | - | - | (6) | - | - | 4 |
| Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 2,636 | 889 | (295) | (607) | 34 | 391 | 71 | (270) | 2,849 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 90 | 28 | (5) | (3) | - | (1) | - | 1 | 110 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 1,211 | 258 | (246) | (70) | 26 | 508 | 8 | 2 | 1,697 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | 1.335 | 603 | (44) | (534) | 8 | (116) | 63 | (273) | 1.042 |
| Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar | 944 | - | (204) | (401) | - | 10 | 4 | - | 353 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | 944 | - | (204) | (401) | - | 10 | 4 | - | 353 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan krediler ve alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Çalışanlara sağlanan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Faiz oranı araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Döviz araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı isteğe bağlı olarak diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 293 | - | (1) | - | - | - | (1) | (1) | 290 |
| Borçlanma araçları | 3 | - | (1) | - | - | - | (1) | (1) | - |
| | 290 | - | - | - | - | - | - | - | 290 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|---------|---------|-----|-------|-----|-------|-------|
| Özkaynak araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredi ve alacaklar | | | | | | | | | |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI* | 7.366 | 2,266 | (1,213) | (1,299) | 229 | 1,156 | 276 | (319) | 8.462 |

* Yeniden düzenlenmiş miktarlar Not 3.4.2'ye bakınız.

GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| | | | | | | | | Kapsamda aki 31.12.2018 | değişiklikl er ve itibariyle |
|--|------------------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------|----------------------------|---------------------------------|
| (milyon Avro) | 01.01.2018 itibariyle bakiye | İhraçların İtfası | Seviye 2'ye devirler | Seviye Kazançla 2'den devir | r ve zararlar | Tercüme farklar | | | itibariyle bakiye |
| Alım satım portföyü* | 499 | 868 | (476) | (92) | - | 170 | - | - | 969 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oduncu alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| açığa satılan araçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Paylar ve diğer hisse açığa satılan araçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler* | 499 | 868 | (476) | (92) | - | 170 | - | - | 969 |
| Diğer ticari amaçla elde tutulan yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ticari türevler | 5,172 | 684 | (230) | (325) | 654 | (1,551) | 156 | (770) | 3,790 |
| Faiz oranı araçları | 3,817 | 17 (770) | (53) | (233) | 653 | (716) | 128 | | 2,843 |
| Döviz araçları | 54 | 13 | - | (7) | 1 | 54 | - | - | 115 |
| Özkaynak ve endeks araçları Emtia araçları | 888 | 644 | (177) | (83) | - | (727) | 27 | - | 572 |
| Kredi türevleri | 22 | 10 | - | - | - | 8 | - | - | 40 |
| Diğer vadeli finansal araçlar | 391 | - | - | (2) | - | (170) | 1 | - | 220 |
| Kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal yükümlülükler* | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finansal riskten korunma türevleri | 39,557 | 17,734 | (13,528) | (1,883) | 198 | (5,219) | 1,111 | (38) | 37,932 |
| Faiz oranı araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Döviz araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Özkaynak ve endeks araçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOPLAM MALİ GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN YÜKÜMLÜLÜKLER* | (6,600) | 1,267 | 45,228 (808) | 19,286 | (14,234) | (2,300) | 852 | | 42,691 |

* Yeniden düzenlenmiş miktarlar Not 3.4.2'ye bakınız (.

NOT 3.4.4

BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançoda gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, esas olarak aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlar esas alınarak belirlenir. Bu fiyatlar, bilanço tarihinde mevcut değilse veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa düzeltiler.

Ancak, başta finansal piyasalarda borsa dışında işlem gören finansal araçların çeşitli özellikleri nedeniyle, Grup tarafından alınıp satılan çok sayıda finansal ürünün piyasalarda teklif edilmiş fiyatı bulunmamaktadır.

Bu ürünler için, gerçeğe uygun değer genel olarak piyasa katılımcıları tarafından finansal araçları ölçmek için kullanılan swaplar için indirgenmiş gelecek nakit akışları veya belirli opsiyonlara yönelik Black & Scholes formülü gibi değerlendirme tekniklerine dayanan modeller ile bilanço tarihinde cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametrelerini kullanarak belirlenir. Bu değerlendirme modelleri, Grubun Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanı uzmanları tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsun ya da olmasın, Piyasa Riski Bölümü tarafından tanımlanan metodolojilere göre Piyasa Faaliyetleri Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerekirse, bu değerlemelere, mevcut bilgilerin analizinden sonra makul ve uygun bir şekilde belirlenen ek yedekler (alış-satış spreadleri ve likidite gibi) ilave edilir.

Türev ve menkul kıymet finansmanı işlemleri bir Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup, her bir karşı tarafın mevcut netleştirme anlaşmalarını da yansıtan bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas merkezlerini dahil eder.

CVA, Grup "un karşı tarafa olan beklenen pozitif maruziyeti, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ve temerrüde verilen zarar tutarı temelinde belirlenir. DVA, beklenen negatif maruz kalma durumuna göre simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar, ilgili ve gözlemlenebilir piyasa verilerinin kullanımına odaklanarak, potansiyel maruziyet süresi boyunca gerçekleştirilir.

Benzer şekilde, bu işlemlerin finansmanı ile ilgili maliyetler veya kârları dikkate alan bir düzeltme de (FVA, Fonlama Değer Düzeltmesi) gerçekleştirilir.

Gözlemlenebilir veriler: bağımsız, kullanılabilir, kamuya açık olmalı, dar bir fikir birliğine dayanmalı ve/veya işlem fiyatları ile desteklenmelidir.

Örneğin, dış taraflar tarafından sağlanan fikir birliği verileri, temel pazarın likit olması ve sağlanan fiyatların gerçek işlemlerle teyit edilmesi durumunda gözlemlenebilir olarak kabul edilir. Uzun vadeler için bu fikir birliği verileri gözlemlenemez. Bu, beş yıldan uzun vadelerle özkaynak opsiyonlarının değerlemesinde kullanılan zımni volatilite için geçerlidir. Ancak,

enstrümanın vadesi beş yılın altına düşerse, gerçeğe uygun değeri gözlemlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Piyasalardaki olağandışı gerginliklerin bir finansal aracı ölçmek için kullanılan normal referans verilerinde eksikliğe yol açması durumunda Risk Bölümü, diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer uygun kullanılabilir veriler doğrultusunda yeni bir model uygulayabilir.

PAYLAR VE DİĞER HİSSE SENETLERİ

Borsada kote olan paylar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyattır. Kote edilmeyen paylar için, gerçeğe uygun değer, finansal aracın türüne ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre belirlenir:

pihraç eden şirketin dâhil olduğu yeni bir işleme dayanan değerlendirme (üçüncü tarafın ihraç eden şirketin sermayesinden pay satın alması, profesyonel bir değerlendirme kuruluşu tarafından değerlendirme yapılması vb.);

P ihraç eden şirket ile aynı sektördeki yakın tarihli bir işleme dayanan değerlendirme (çoklu gelir, çoklu varlık vb.);

P elde tutulan net varlık değerinin oranı.

Grubun önemli mevcudunun bulunduğu kote olmayan menkul kıymetler için yukarıdaki yöntemlere dayalı değerlemeler, iş planlarına veya benzer şirketlerin değerlendirme katsayılarına dayanan indirgenmiş gelecek nakit akışı değerlemesi ile desteklenmektedir.

PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE TÜREVLER

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihi itibarıyla teklif edilen fiyat üzerinden veya aynı tarihte varsa brokerler tarafından verilen fiyatlar üzerinden belirlenir. Borsada işlem görmeyen finansal araçlar için, gerçeğe uygun değer değerlendirme yöntemi kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yükümlülükler ile ilgili olarak, bilanço içi tutarlar Grubun ihraççı kredi riskindeki değişiklikleri içermektedir.

DİĞER BORÇLAR

Borsaya kote olmuş araçlar için gerçeğe uygun değer, bilanço tarihindeki kapanış fiyatıdır. Kote olmamış finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, gelecekteki nakit akışları piyasa oranlarındaki bugünkü değere indirgenerek belirlenir (karşı taraf riskleri, yükümlülüklerin yerine getirilmemesi ve likidite riskleri dâhil).

MÜŞTERİ KREDİLERİ

kredi ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, ilgili beklenen nakit akışlarının benzer şartlar ve vadelerdeki krediler için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenmesiyle belirlenir. Bu indirim oranları, borçlu kredi riski için ayarlanmıştır.

NOT 3.4.5

BAŞLICA GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERİN TAHMİNLERİ

Aşağıdaki tablo, bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlemesini ve ana ürün tipine göre gözlemlenemeyen en önemli girdilerin değer aralığını sunmaktadır.

(milyon Euro) **Bilanço değeri**

| Kredi araçları ve Varlı türleri | klar | Pasifler | Başlica ürünler | Kullanılan değerlendirme teknikleri | Önemli gözlemlenemeyen girdiler | Girdi aralığı asgari ve azami |
|----------------------------------|-------|----------|---|--|--|---|
| Hisse senetleri/fo nlar | 542 | 26,919 | fon türevleri, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri Fon türevleri, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri | Fonlar hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri | Hisse senedi oynaklıkları %6,7; %48,1 Özkaynak temettüleri %0,0; %20,9 Korelasyonlar % -77.5; %98 Serbest Fon oynaklıkları %8,5; %20,0 Yatırım Fonu oynaklıkları %1.5; %42.2 | |
| Oranlar ve Forex | 5.794 | 15,512 | Melez forex / faiz oranı veya kredi / faiz oranı türevleri Forex türevleri Temsili değeri Avrupa teminat havuzlarındaki peşin ödeme davranışına endeksli olan faiz oranı türevleri Enflasyon araçları ve türevleri | Melez forex faiz oranı veya kredi faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri Forex opsiyon fiyatlama modelleri Peşin ödeme modellemesi Enflasyon fiyatlaması modelleri | Korelasyonlar Forex oynaklıkları Sabit ön ödeme oranları Korelasyonlar | -41.1%; 85% %1.0; %32.0 %0,0; %45 %64,4; %88,9 |
| Kredi | 398 | 220 | Teminatlı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri Diğer kredi türevleri | Tahsilat ve baz korelasyon projeksiyon modelleri Kredi temerrüt modelleri | Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre Tek isimli dayanaklar tahsilat oranı değişimi Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre Kuantum korelasyonları Kredi spreadleri | %0; %100 %0; %100 %0; %100 -%50; %40 0 bps; 1 000 b / s |
| Emtia | 42 | 40 | Emtia sepetlerindeki türevler | Emtialar üzerindeki opsiyon modelleri | Emtia korelasyonları | %10.6; %95.8 |
| Uzun vadeli özkaynak yatırımları | 1,686 | - | Stratejik amaçla tutulan menkul kıymetler | Net defter değeri / Yakın tarihli işlemler | İlgisiz | |
| TOPLAM | 8.462 | 42,691 | | | | |

(1) Hibrit araçlar, gözlemlenemeyen ana girdilere göre kırılır.

NOT 3.4.6

3. SEVİYE 3 ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER HASSASİYETİ

Gözlemlenemeyen girdiler, özellikle bu belirsizliğin devam ettiği ekonomik ortam ve piyasada dikkatle değerlendirilmektedir. Ancak, doğası gereği, gözlemlenemeyen girdiler Seviye 3 araçlarının değerlemesine belirli bir seviyede belirsizlik getirmektedir.

Bunu ölçmek için, değerlemesi belirli gözlemlenemeyen girdiler gerektiren gerçeğe uygun değer duyarlılığı, 31 Aralık 2018 tarihinde tahmin edilmiştir. Bu tahmin gözlemlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir varyasyona dayanıyor, net bir pozisyonundaki her bir girdi için hesaplanıyor veya

söz konusu finansal araçlara yönelik ilave değerlendirme düzeltme politikalarına paralel varsayımlar

"Standartlaştırılmış" değişim:

- yine de gözlemlenemez olarak kabul edilen bir girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının (TÖTEM, vb.) standart sapmasıdır veya
- girdiyi ölçmek için kullanılan tarihsel verilerin standart sapmasıdır.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN GÖZLEMLENEMEZ GİRDİLERDEKİ MAKUL BİR DEĞİŞİKLİĞE DUYARLILIĞI

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | Negatif etki | Pozitif etki | Negatif etki | Pozitif etki |
| Paylar ve özkaynağa dayalı finansal araçlar ile türevler | (13) | 96 | (5) | 88 |
| Hisse senedi oynaklıkları | 0 | 19 | 0 | 18 |
| Temettüleri | (3) | 9 | 0 | 6 |
| Korelasyonlar | (9) | 62 | (5) | 59 |
| Serbest Fon oynaklığı | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Yatırım Fonu oynaklığı | (1) | 6 | 0 | 6 |
| Oranlar veya Forex araçları ve türevler | (6) | 58 | (6) | 50 |
| Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar | (4) | 55 | (4) | 45 |
| Forex oynaklıkları | (1) | 2 | (1) | 2 |
| Sabit ön ödeme oranları | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Enflasyon / enflasyon korelasyonları | (1) | 1 | (1) | 2 |
| Kredi araçları ve türevleri | (4) | 14 | (2) | 6 |
| Temerrüt korelasyonlarına kadar olan süre | (2) | 4 | (1) | 1 |
| Tek isimli dayanaklar tahsilat oranı değişimi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kuantum korelasyonları | (2) | 10 | 0 | 4 |
| Kredi spredleri | 0 | 0 | (1) | 1 |
| Emtia türevleri | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Emtia korelasyonları | 0 | 1 | 0 | 1 |
| İşsel modeller kullanılarak değerlendirilen uzun vadeli menkul değerler | İLGİSİZ | NA | NA | İLGİSİZ |

Hesaplama tarihi itibarıyla girdilerdeki makul değişiklik kaynaklı değerlendirilmedeki ihtiyatlı değerlendirme, Gerçeğe uygun değerdeki gelecek değişiklikler nedeniyle, bu duyarlılık sonuçları üzerinde olumlu bir etki için daha yüksek olduğu için aşırı piyasa koşullarının değeri veya sonuçları olumsuz bir etki olamaz. Ayrıca, bu kestirimlerden çıkarılan yukarıda gösterilen tutarlar hesaplama tarihi itibarıyla değerlemenin belirsizliğini göstermektedir

NOT 3.4.7 BAŞLICA GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ KÂR

Gözlemlenemeyen girdiler, özellikle bu belirsizliğin devam ettiği ekonomik ortam ve piyasada dikkatle değerlendirilmektedir. Ancak, doğası gereği, gözlemlenemeyen girdiler Seviye 3 araçlarının değerlemesine belirli bir seviyede belirsizlik getirmektedir.

Bunu ölçmek için, değerlemesi belirli gözlemlenemeyen girdiler gerektiren gerçeğe uygun değer duyarlılığı, 31 Aralık 2018 tarihinde tahmin edilmiştir. Bu tahmin gözlemlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir varyasyona dayanıyor, net bir pozisyondaki her bir girdi için hesaplanıyor veya

söz konusu finansal araçlara yönelik ilave değerlendirme düzeltme politikalarına paralel varsayımlar "Standartlaştırılmış" değişim:

- Yine de gözlemlenemez olarak kabul edilen bir girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının (TOTEM, vb.) standart sapmasıdır veya
- girdiyi ölçmek için kullanılan tarihsel verilerin standart sapmasıdır.

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla ertelenmiş kâr | 1,281 | 1,142 |
| Dönem içinde gerçekleşen yeni işlemler üzerindeki ertelenmiş kâr | 744 | 880 |
| Dönem içinde gelir tablosunda kaydedilen kâr | (788) | (741) |
| o/w itfa | (479) | (317) |
| gözlemlenebilir girdilere geçiş | (45) | (49) |
| elden çıkarılan, süresi dolan veya feshedilen | (264) | (375) |
| 31 Aralık itibarıyla ertelenmiş kâr | 1.237 | 1,281 |

NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler**UFRS 9 GEÇİŞİNE GENEL BAKIŞ (NOT 1'E BAKINIZ)**

| | Yeniden sınıflandırmalar | | | | | | Değer düzeltme | | |
|--|--------------------------|----------------------|------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| | 31.12.2017 itibarıyla | sigorta faaliyetleri | satılmaya hazır finansal varlıklar | vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | SPPI dışı kredilerin ve alacaklar | iş modeline ilişkin borç ve alacaklar | Yeniden sınıflandırma etkileri | UFRS 9'a dayanan kredi riski değer düşüklüğü | 01.01.2018 itibarıyla bakiye UFRS 9 |
| (milyon Euro) | UMS 39 | | | | | | | | |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen menkul kıymetler | YOK | | 2.971 | 3,078 | | | 5.650 | (100) | (7) 11.592 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar | 60,866 | (7,103) | | | (5) | (80) | (18) | (4) | 53.656 |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri ve alacaklar | 425.231 | (141) | | | (638) | (644) | (5,580) | 50 | (887) 417.391 |
| TOPLAM | 486.097 | (7,244) | 2,971 | 3,078 | (643) | (724) | 52 | (50) | (898) 482.639 |

İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLARA GENEL BAKIŞ

| | 31.12.2018 | | 01.12.2018 | |
|--------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Defter değeri | o/w değer düşüklüğü | Defter değeri | o/w değer düşüklüğü |
| (milyon Euro) | | | | |
| Bankalardan alacak | 60.588 | (32) | 53.656 | (29) |
| Müşteri kredileri | 447.229 | (11,435) | 417.391 | (13,361) |
| Repo anlaşmaları | 12,026 | (10) | 11.592 | (11) |
| TOPLAM | 519,843 | (11,477) | 482.639 | (13,401) |

MUHASEBE İLKELERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeden doğan nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleriyle (SPPI) tutarlı olduğu ve "Hold to Collect" iş modeli altında yönetildiği yerlerde, itfa edilmiş maliyetlerle ölçülür.

İlk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler ve tahakkuk eden veya kazanılan gelir gelir tablosunda *Faiz ve benzer gelir* altında kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne maruz kaldığından, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler bilanço varlıkları altında itfa edilmiş maliyet düşüklüğü ile ilgili olarak Maliyet maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

Grup tarafından verilen krediler, borç alan müşterinin finansal sıkıntı ya da iflas etmediği durumlarda ticari nedenlerden dolayı yeniden müzakerelere tabi olabilir. Bu çabalar, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşteriler için yürütülmektedir. Yeniden müzakere edilen krediler, yeniden müzakere tarihinde reddedilir ve yeniden müzakere edilen şartlar ve koşullar altında sözleşmeli hale getirilen yeni krediler, aynı tarihte bilançodaki önceki kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırıldığını belirlemek için SPPI testine tabi tutulur. Eğer bir kredi SPPI olarak nitelendirilirse, alınan yeniden müzakere ücretleri yeni aracın etkin faiz oranına dahil edilir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kiralama alacaklarını içerir. Grup tarafından verilen kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyetine ilişkin neredeyse tüm risk ve getirileri kiracıya devretmesi durumunda finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi halde, işletme kiralaları olarak sınıflandırılırlar (bkz. Not 4.2).

Bu finansal kiralama alacakları, kira sözleşmesinde yer alan faiz oranında indirgenmiş kiracıda alınacak asgari ödemelerin bugünkü değeri artı teminatsız kalan değer olarak hesaplanan Grubun kiralama sözleşmesindeki net yatırımını temsil eder. Kiraya verenin finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan tahmini teminatsız kalan değeri, aşağıdaki gibi hesaplanır: *Kiraya verenin finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan tahmini teminatsız kalan değeri, aşağıdaki gibi hesaplanır:*

TAHSİLAT İÇİN ELDE TUT İŞ MODELİ

Bu modelde, finansal varlıklar, enstrümanın ömrü boyunca sözleşmesel ödemeleri tahsil ederek nakit akışlarını gerçekleştirmek için yönetilir.

Bu işletme modelinin amacına ulaşmak için işletmenin tüm araçları vadesine kadar elinde tutması gerekli değildir. Varlıkların satılması, aşağıdaki durumlarda sözleşmesel nakit akışları tahsilatının amaç olduğu bir iş modeline uygundur:

- finansal varlık, varlığın kredi riskinde bir artış sonrasında satılır;

- finansal varlığın satışı, vadesine yakın olarak gerçekleşir ve satış hasılatı, kalan akdi nakit akışlarından tahsil edilecek tutara yakındır.

Diğer satışlar da hem tek başına hem de toplu olarak (sık olsa bile) çok seyrek olmaları (önemli değerde olsa bile) veya değerinin önemsiz olması koşuluyla, sözleşmesel nakit akışları tahsil etme amacına uygun olabilir. Bu tür diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları (varlığın kredi riskinde bir artış olmadan) içerir. Grup, sözleşmesel nakit akışlarının tahsili için elde tutulan tüm önemli tahmin edilen finansal varlık satışlarının raporlanması ve analiz edilmesi, gerçekleşen satışların düzenli olarak gözden geçirilmesi için prosedürler oluşturmıştır.



Finansman faaliyetleri

Grup içinde, "tahsil amaçlı elde tutma" iş modeli, esas olarak, satılması beklenen sendikasyon kredileri haricinde, Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler ile Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.

NOT 3.5.1

BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)

| | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Cari hesaplar | 23,958 | 21,066 |
| Mevduatlar ve krediler (1) | 18,453 | 15,842 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler | 18.000 | 16,523 |
| Tali krediler ve katılım kredileri | 91 | 133 |
| İlişkili alacaklar | 99 | 94 |
| Değer düşüklüğünden önce bankalardan alacaklar | 60.601 | 53.658 |
| Kredi zararı değer düşüklüğü | (32) | (29) |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 19 | 27 |
| Bankalardan net alacaklar | 60.588 | 53.656 |

(1) 31 Aralık 2018'de, 3. seviye değer düşüklüğü ile bankalardan alacak tutarı 1 Ocak 2018'deki 100 milyon Avroya kıyasen 51 milyon Avroydu.

NOT 3.5.2

MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)

| | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| Kredili Mevduatlar(1) | 21,230 | 20,239 |
| Diğer müşteri kredileri (1) | 375,982 | 356,662 |
| Kiralama finansmanı anlaşmaları (1) | 32,345 | 30,310 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler | 26,078 | 21.004 |
| İlişkili alacaklar | 2.692 | 2,183 |
| Değer düşüklüğünden önceki müşteri kredileri | 458,327 | 430,398 |
| Kredi zararı değer düşüklüğü | (11,435) | (13,361) |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 337 | 354 |
| Müşteri kredileri | 447,229 | 417,391 |

(1) 31 Aralık 2018'de, 3. seviye değer düşüklüğü ile bankalardan alacak tutarı 1 Ocak 2018'deki 20.569 milyon Avroya kıyasen 17.818 milyon Avroydu.

Diğer Müşteri Kredilerinin Kırılımı

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| Ticari senetler | 10,056 | 10.173 |
| Kısa vadeli krediler | 118,978 | 108,005 |
| İhracat Kredileri | 11,485 | 10.395 |
| Ekipman kredileri | 57.253 | 53.983 |
| Konut kredileri | 126,160 | 124.324 |
| Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler | 92 | 89 |
| Diğer krediler | 51.958 | 49.693 |
| Diğer tüketici kredileri | 375,982 | 356,662 |

Kıralama Finansmanı ve Benzer Anlaşmalara İlişkin Ek Bilgiler

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Brüt yatırımlar | 34,562 | 32,714 |
| bir yıldan az | 8,243 | 8.525 |
| 1-5 yıl arası | 20,847 | 18,784 |
| beş yıldan fazla | 5,472 | 5.405 |
| Asgari ödeme alacaklarının bugünkü değeri | 30,233 | 28,827 |
| bir yıldan az | 7,576 | 7.942 |
| 1-5 yıl arası | 18,291 | 16,852 |
| beş yıldan fazla | 4,366 | 4,033 |
| Kazanılmamış finansal gelir | 2,217 | 2,403 |
| Kiraya verenin garanti edilmemiş artık alacak değerler | 2,112 | 1,484 |

NOT 3.5.3 MENKUL KIYMETLER

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Devlet tahvilleri | 5.826 | 5.623 |
| Kıymetli evraklar, tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 6.106 | 5.851 |
| İlişkili alacaklar | 79 | 109 |
| Değer düşüklüğünden önceki menkul kıymetler | 12,011 | 11,583 |
| Değer düşüklüğü | (10) | (11) |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 25 | 20 |
| Menkul kıymetler | 12,026 | 11,592 |

NOT 3.6 Borçlar

Not: Finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyetteki bilanço değeri UFRS 9'un ilk kez uygulanmasından etkilenmedi.

MUHASEBE İLKELERİ

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan türev dışı finansal yükümlülükleri içermektedir.

Bu finansal yükümlülükler, araç ve karşı taraf tipine göre, bilançoda Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, çıkarılan Borçlanma senetleri ile İkinci Derecede borçlar altında muhasebeleştirilmektedir.

İkinci derecede borçlar, borçlanma senedi şeklinde olup olmamasına bakılmaksızın, kredi alan şirketin tasfiyesi halinde ancak tüm diğer alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra geri ödenebilecek olan vadeli veya vadesiz borçlanmalardır.

Borçlar başlangıçta maliyet üzerinden muhasebeleştirilip işlem ücretleri düşüldükten sonra borç alınan tutarın gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Bu yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak amorti edilmiş maliyet üzerinden dönem sonunda ölçülmektedir. Sonuç olarak, tahvillerin ihraç veya itfa primleri, ilgili enstrümanların vadesi boyunca itfa edilir. Tahakkuk eden veya ödenen giderler Faiz ve benzeri giderler altında kar veya zarara kaydedilir.

İpotek tasarruf hesapları ve planları Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kaydedilir. CEL ipotek tasarruf hesapları ve BFL ipotek tasarruf hesapları ile ilgili bir kâğıtın kaydedilebilir (bakınız Not 8.2).

NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLAR

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar | 13,875 | 11.686 |
| Gecelik mevduat, borçlar ve diğerleri | 2,248 | 2.145 |
| Vadeli mevduatlar | 72.965 | 68.265 |
| İlgili borçlar | 130 | 127 |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 129 | 147 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler | 5.359 | 6.251 |
| TOPLAM | 94.706 | 88.621 |

NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Düzenlemeye tutulmuş tasarruf hesapları | 93.230 | 92.023 |
| <i>Talep</i> | 68,082 | 66.515 |
| <i>Vade</i> | 25,148 | 25,508 |
| Diğer vadesiz mevduatlar (1) | 222,642 | 216.102 |
| Diğer vadeli mevduatlar (1) | 82.932 | 85.454 |
| İlgili borçlar | 387 | 381 |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 219 | 268 |
| TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI | 399,410 | 394,228 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere satılan menkul kıymetler | 17,408 | 16.405 |
| TOPLAM | 416,818 | 410,633 |

(1) Hükümetler ve merkezi yönetimlerle bağlantılı mevduatlar dâhil.

MÜŞTERİ TİPİNE GÖRE VADESİZ MEVDUATLARIN DÖKÜMÜ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Profesyoneller ve kurumlar | 98.459 | 97.930 |
| Bireysel müşteriler | 72.372 | 69.591 |
| Finansal müşteriler | 38.413 | 36.261 |
| Diğerleri (1) | 13.398 | 12.320 |
| TOPLAM | 222,642 | 216,102 |

(1) Hükümetler ve merkezi yönetimlerle bağlantılı mevduatlar dâhil.

NOT 3.6.3 ÇIKARILAN BORÇLANMA SENETLERİ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Vadeli tasarruf belgeleri | 474 | 515 |
| Tahvil istikrazları | 24,381 | 22.470 |
| Bankalar arası sertifikalar ve devredilebilir borçlanma araçları | 89.913 | 78.485 |
| İlgili borçlar | 804 | 770 |
| Korunan kalemlerin yeniden değerlemesi | 767 | 995 |
| TOPLAM | 116,339 | 103,235 |
| <i>o.w. değişken oranlı menkul kıymetler</i> | <i>39,121</i> | <i>30,762</i> |

NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri**BASİTLE
ŞTİR**

Faiz, bir kredi verenin belirli bir süre için bir kredi alana belirli bir miktarda nakdi vermesinden oluşan bir finansal hizmetin ücretidir. Bu tür ücretli finansman düzenlemeleri, kredi, mevduat veya menkul kıymet şeklinde olabilir (tahviller, kıymetli borçlanma senetleri, vb.).

Bu ücret, paranın zaman değeri ve ek olarak finansman anlaşması boyunca kredi veren tarafından yüklenilen kredi riski, likidite riski ve idari maliyetlerin karşılığıdır. Faiz, kredi veren banka tarafından kendi ödeme gücünü garanti altına almak için tedbirli düzenlemeye göre verilen kredi miktarına göre çıkarılması gereken özkaynak araçlarını ödemek (adi hisse senetleri gibi) amacıyla kullanılan kârı da içerebilir.

Faiz, ödenen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca, ödenmemiş anapara

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz geliri ve gideri, Faiz ve benzeri gelir ve Faizler altındaki gelir tablosunda ve etkin faiz yöntemi kullanılarak ölçülen tüm finansal araçlar (diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değerde itfa edilmiş maliyet ve borçlanma araçları) ve tüm finansal araçlar için benzer giderlerden kaydedilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan ve etkin faiz oranını temsil eden gelir veya giderler için faiz oranı riski olan türev finansal riskten korunma araçları.

Finansal varlığın veya yükümlülüğün net defter değerini belirlemek için, geçerli faiz oranı, gelecekteki nakit girişini ve aracın beklenen ömrü boyunca çıkışlarını net olarak indirgemek için kullanılan oran olarak dikkate alınır. Bu oranın hesaplanması, gelecekteki muhtemel kredi zararlarını dikkate almadan, finansal aracın sözleşme hükümleri esas alınarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarını dikkate alır ve ayrıca taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları içerir; bunlar faiz, doğrudan ilişkili işlem maliyetleri ile her türlü prim ile indirimlere benzeyebilir.

Bir finansal varlığın değer düşüklüğü için 3. Aşama'da sınıflandırıldığı durumlarda, müteakip faiz geliri, değer düşüklüğü öncesi ödenmemiş finansal varlığa eşit olan netleştirme kaydı ile finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak kar veya zarara kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalar haricinde, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak akışını indirgemek için kullanılanla aynı risksiz faiz oranı ile hesaplanan faiz giderleri meydana getirir.

| (milyon Euro) | 2018 ⁽¹⁾ | | | 2017 | | |
|--|---------------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Gelir | Gider | Net | Gelir | Gider | Net |
| Amortı edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlar | 14,030 | (7,021) | 7,009 | 13,830 | (8,829) | 5,001 |
| Merkez bankaları | 575 | (151) | 424 | 389 | (217) | 172 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 257 | (1,931) | (1,674) | | (1,902) | (1,902) |
| Bankalardan / bankalara borçlar (2) | 1,077 | (1,354) | (277) | 1,219 | (1,158) | 61 |
| Müşteri kredileri ve mevduatları ⁽³⁾ | 11,435 | (2,889) | 8,546 | 11,698 | (4,847) | 6,851 |
| İkinci derece borç | - | (542) | (542) | - | (581) | (581) |
| Menkul kıymet ödünç verme/borçlanma | 7 | (5) | 2 | 14 | (20) | (6) |
| Repo işlemleri | 679 | (149) | 530 | 510 | (104) | 406 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 6.358 | (4,638) | 1,720 | 6.164 | (4.434) | 1.730 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar | 622 | - | 622 | | | |
| Satışa hazır finansal varlıklar | | | | 2.424 | - | 2.424 |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar | | | | 141 | - | 141 |
| Kiralama finansmanı anlaşmaları | 1,126 | - | 1,126 | 1.120 | - | 1.120 |
| Gayrimenkul kiralama finansmanı anlaşmaları | 194 | - | 194 | 199 | - | 199 |
| Gayrimenkul dışı kiralama finansmanı anlaşmaları | 932 | - | 932 | 921 | - | 921 |
| Etkin faiz yöntemiyle finansal araçlara ilişkin faiz geliri / gideri ara toplamı | 22,136 | (11,659) | 10,477 | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlar | 542 | - | 542 | | | |
| FAİZ GELİRİ VE GİDERİ TOPLAMI | 22,678 | (11,659) | 11,019 | 23,679 | (13,263) | 10,416 |
| o.w. değeri düşen finansal varlıklardan kaynaklanan faiz geliri | 357 | - | - | 519 | - | - |

- (1) 2018'den itibaren, Grup'un sigorta faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderler "Sigorta şirketlerinin net geliri" başlıklı gelir tablosunda ayrı bir satırda sunulmaktadır (bakınız Not 1, paragraf 4).

2016 yılında Avrupa Merkez Bankası (ECB), katılımcı bankaların faiz oranlarının borç verme performansına bağlı olduğu, Hedefli Uzun Vadeli Finansman İşlemleri (TLTRO) programını başlattı. Kredi stoğu kıyaslama döneminde (Ocak 2016 - Ocak 2018) en az% 2,5 oranında artan bankalar, söz konusu oranın Eurosystem'in mevduat tesisi oranına eşit olması nedeniyle operasyonun tamamı boyunca daha düşük faiz oranlarına sahip olacaklar. 2018 yılının ikinci çeyreğinde, borç verme hedeflerinin karşılandığına karar veren ECB, uygun bankalara düşürülmüş faiz oranının uygulanacağını bildirdi. Societe Generale Grubu için bu oran indirimi, muhasebe değerinin Avrupa Merkez Bankası'na (ECB) olan borcunun muhasebe değerinin düzeltilmesine ve oran indiriminin ardından güncellenmiş sözleşmesel nakit akışının indirgenmiş değeri (başlangıç faiz oranından hesaplanır) ile oran değişim öncesinde borcun muhasebe değeri arasındaki farka eşit bir gelirin muhasebeleştirilmesini sağladı. Bu kar 60 milyon Avro tutarında olup gelir tablosunda Faiz geliri altına kaydedilir.

2017 yılında, müşteri kredileri ve mevduat üzerindeki faiz giderleri, sigorta poliçesi sahiplerine kar paylaşımı için -2,496 milyon Avro tutarındadır.

Bu faiz giderleri, enstrümanın amacından ziyade türüne göre, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların net gelirinin yeniden finansman maliyetini ve gerçeğe uygun değer farkı net kar ve zarara yansıtılan bu araçlardaki faaliyetlerin sağladığı sonuçları içerir. Kar veya zararın bir bütün olarak değerlendirilmesi gerektiği göz önüne alındığında, gelire tablosunda kaydedilen gelir ve giderleri sınıflandırılır.

Diğer Müşteri Kredileri Geliri Kırılımı:

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Ticari senetler | 479 | 410 |
| Diğer tüketici kredileri | 9.773 | 10,037 |
| Kısa vadeli krediler | 4,153 | 3.996 |
| İhracat Kredileri | 321 | 267 |
| Ekipman kredileri | 1,396 | 1,740 |
| Konut kredileri | 3,182 | 3,278 |
| Diğer tüketici kredileri | 721 | 756 |
| Kredili Mevduatlar | 835 | 744 |
| Şüpheli alacaklar (3. Aşama) | 348 | 507 |
| TOPLAM | 11,435 | 11,698 |

NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

BASİTLE
STİR

Bazı finansal varlıklar (krediler, borç senetleri), karşı taraf veya menkul kıymet ihraççısının mali taahhütlerine uymayacak olması durumunda, Grubu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riskini içerir. Bu riski almak için, bankanın kredi marjı olarak adlandırılan varlıklar üzerinde aldığı sözleşmeden doğan faizin bir kısmı telafi eder.

Bu olası zarar veya beklenen kredi zararı, belirli bir karşı taraf için temerrüt olayın gerçekleşmesini beklemeden kar veya zarara kaydedilir.

Diğer kapsamlı gelirler üzerinden itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri ile ölçülen krediler, alacaklar ve borç senetleri için, Grup tarafından değerlendirilen beklenen kredi zararı, faiz geliri ile birlikte kar veya zarara kaydedilir. Bilançoda bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen varlıkların defter değerini azaltan bir değer düşüklüğü olarak kabul edilir. Kredi riskinin daha sonra düşmesi durumunda değer düşüklüğü yazılır.

Kâr veya zararda muhasebeleştirilen olası zararlar, başlangıçta Grup tarafından gelecek yıl için beklenen kredi zararını ifade eder. Daha sonra, önemli bir risk artışı durumunda, enstrümanın vadesinde beklenen zarar ile miktar artırılır. Ardından, teminatın muadili veya ihraççının temerrüde düşmesi halinde zararlar yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar için (küresel piyasa faaliyetlerinin elinde tutulan enstrümanlar dahil), gerçeğe uygun değerleri, piyasa katılımcısının değerlendirdiği şekilde, aracın kalan ömrü boyunca hali hazırda beklenen

MUHASEBE İLKELERİ

Beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi

İtfa edilmiş maliyette finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan finansal varlıklar, faaliyet kiralama alacakları, müşteri alacakları ve diğer varlıklar arasında alınacak gelirler ile verilen kredi taahhütleri ve verilen teminat taahhütleri; sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zararları karşılığına tabidir. Bu değer düşüklükleri ve karşılıklar, nesnel bir değer düşüklüğü kanıtı oluşmasını beklemeden, krediler, taahhütler veya alınan borçlanma senetleri olarak kabul edilir.

Her raporlama tarihinde kaydedilecek değer düşüklüğü veya karşılık tutarını belirlemek için, bu riskler, ilk muhasebeleştirmeden sonra gözlenen kredi riskindeki artışa bağlı olarak üç kategoriye ayrılır. Her bir kategorideki riskler için bir değer düşüklüğü veya karşılık aşağıdaki şekilde tanınır:

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesi sonrasında kredi riskinde gözlemlenen bozulma

| Kredi riski kategorisi | 1. Aşama Sorunsuz varlıklar | 2. Aşama Düşük performanslı veya düşük dereceli varlıklar | 3. Aşama Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşen varlıklar |
|--|--|--|---|
| Transfer kriterleri | Aracın 1. aşamada ilk muhasebesi <i>Kredi riski önemli ölçüde artmadıysa, devam eder.</i> | Enstrümandaki kredi riski, ilk muhasebeleştirmeden beri / vadesi 30 günden fazla geçtiği için önemli ölçüde artmıştır. | Aracın kredi değer düşüklüğüne uğradığına / Vadesini 90 gün aşmış olduğuna dair kanıt |
| Kredi riskinin ölçülmesi | 12 aylık beklenen kredi zararları | Vade boyunca beklenen kredi zararları | Vade boyunca beklenen kredi zararları |
| Faiz gelirinin muhasebeleştirilme esası | Değer düşüklüğü öncesinde varlık brüt defter değeri | Değer düşüklüğü öncesinde varlık brüt defter değeri | Değer düşüklüğü sonrasında varlığın net defter değeri |

Aşama 1'de sınıflandırılan riskler

İlk muhasebeleştirme tarihinde riskler, satın alınmadıkça veya kredi değer düşüklüğüne uğramış enstrümanlar olmadıkça, Sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

Aşama 2'de sınıflandırılan riskler

Aşama 2 risklerini tanımlamak için, kredi riskindeki önemli artış Grup tarafından mevcut geçmiş ve ileriye dönük veriler kullanılarak değerlendirilir (davranış puanları, değer göstergeleri için kredi, makroekonomik tahmin senaryoları, vb.). Kredi riskindeki değişikliklerin bu değerlendirmesi, aşağıdaki üç kriteri göz önünde bulundurur:

- **Karşı tarafın kredi derecelendirmesi**

Grup, karşı tarafın kredi notundaki değişiklikleri ve aynı zamanda faaliyet sektöründeki, makroekonomik şartlardaki ve karşı tarafın kredi notunun gözden geçirilmesinin üstünde ve ötesinde, kredi notunun incelenmesinin üstünde ve ötesinde olabilecek davranışlarındaki değişiklikleri analiz etmektedir. .

Bir incelemeden sonra, bir karşı tarafın "hassas" (izleme listesi nosyonu) sayılması durumunda, Grup ile bu karşı taraf arasındaki tüm sözleşmeler Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili değer düşüklüğü ve karşılıklar beklenen ömür boyu beklenen kredi zararlarına kadar artar. Bir karşı taraf bir izleme listesine yerleştirildikten sonra, bu karşı tarafla yapılan tüm yeni işlemler Aşama 1'e kaydedilir.

- **Bir karşı tarafın kredi notundaki değişimin büyüklüğü**

Bu büyüklük, sözleşmeden sözleşmeye, ilk kayıt tarihinden bilanço tarihine kadar değerlendirilir.

İlk değerlendirme tarihi ile bilanço tarihi arasındaki kredi notunda bir bozulma veya düzelme olup olmadığını belirlemek için değer düşüklüğü aşamasında bir değişiklik yapılmasını sağlayacak kadar önemli olup, eşikler yılda bir kez Risk Bölümü tarafından belirlenir. Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki bu transfer eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü (risk segmenti kavramı) için belirlenir ve her biri için temerrüde düşme olasılığı eğrilerine dayanarak hesaplanır (bu nedenle eşik değeri, Örneğin egemen portföy veya Büyük Şirketler portföyü). Bu nedenle eşikler, varsayılan eğrilerin bir yıllık olasılığına dayanarak farklılaştırılır; bu, ömür boyu temerrüt eğrisi olasılığı ile yapılan herhangi bir karşılaştırmada herhangi bir bozulma olmadığını varsayar.

- **30 günden fazla vadesini geçmiş ödemelerin varlığı**

Varlık üzerindeki bir ödemenin vadesi 30 günden fazla olduğu zaman, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğu kabul edilebilir bir varsayım vardır.

Bu üç kriterden herhangi biri karşılandığında, cihaz Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili bozulmalar veya hükümler buna göre ayarlanır.

İlk iki kriter simetrik: kredi derecelendirmesinde yeterli bir gelişme veya hassas karşı tarafların izleme listesinden çıkarılması, Aşama 1'e geri dönüşle sonuçlanır.

3. aşamada sınıflandırılan riskler

Aşama 3 maruziyetlerini (şüpheli maruz kalma) belirlemek için Grup, değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel bir değer olup olmadığını tespit eder (varsayılan olay):

- karşı tarafın mali durumundaki önemli bir bozulma, tüm taahhütlerini yerine getiremeyeceği için güçlü bir olasılık yaratır ve dolayısıyla Grup için bir kayıp riski oluşturur;
- kredi alanın mali sıkıntıları ışığında, başka durumlarda verilmeyecek olan kredi sözleşmesinin şartlarına imtiyazlar verilir;
- vadesi geçmiş 90 günden uzun ödemeler (tahsil süresi boyunca, ilk kaçırılan ödemeden dolayı değer düşüklüğüne uğramış sayılan krediler hariç) bir tahsilat işleminin başlatılıp başlatılmadığı;
- veya, kaçırılmış ödemelerin yokluğunda bile, muhtemel kredi riskinin veya hafif işlemlerin (iflas, mahkeme emri veya zorunlu tasfiye) varlığı.

Grup, değer düşüklüğü bulaşma ilkesini temerrüde düşen tüm karşı taraf risklerine uygular. Bir borçlunun bir gruba mensup olduğu durumlarda, değer düşüklüğünün bulaşıcılığı prensibi grubun tüm risklerine uygulanabilir.

Aşama 2'de geri dönüş durumunda, maruziyetler Aşama 1'de transfer edilip edilmeyeceklerini değerlendirmeden önce bir deneme süresi boyunca 2. aşamada tutulur. Aşama 2'deki bu deneme süresi maruz kalma risk portföyünün niteliğine göre altı aydan iki yıla kadardır.

Satın alınmış veya orijinli kredi değer düşüklüğüne uğramış riskler

Satın alınan veya orijinli kredi değer düşüklüğüne uğramış varlıklar belirli bir muhasebe işlemine tabi tutulur. Bu muamele, gelir tablosuna, aracın beklenen nakit akışındaki herhangi bir iyileşme ya da bozulmanın, kredi riskinin düzeltilmesinden sonra enstrümanın etkin faiz oranında indirgenmesi sonucunu getirmektedir.

Amortisman ve karşılık ölçümü

Grup'un geçmiş verilere ve mevcut durumlara dayanarak, 12 ay içerisinde (12 aylık beklenen kredi zararı) oluşmasını beklediği kredi zararları için Aşama 1'deki riskler düşüktür. Buna bağlı olarak, değer düşüklüğü tutarı, çağrılan veya ödenmesi muhtemel teminatın etkisi ve çağırılma ihtimalinin ve enstrümanın 12 aya kadar temerrüt olasılığının dikkate alındığı durumlarda, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir kabul edilen gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Grup'un maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarında, geçmiş veriler, mevcut durum ve ekonomik şartlardaki makul tahmin değişiklikleri dikkate alınarak Grup'un maruz kalma süresi boyunca ortaya çıkardığı kredi zararları için 2. ve 3. Aşama riskleri ve vade sonuna kadar ilgili makroekonomik faktörler. Buna bağlı olarak, değer düşüklüğü tutarı, çağrılan veya ödenmesi muhtemel teminatın etkisi ve çağırılma ihtimalinin ve enstrümanın vadesine kadar temerrüt olasılığının dikkate alındığı durumlarda, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir kabul edilen gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Kredi zararlarını ölçmek için kullanılan hesaplama yöntemleri, mevcut Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde (Risk faktörleri ve sermaye yeterliliği) Bölüm 4.5'te açıklanmıştır.

Risklerin sınıflandırıldığı Aşamaya bakılmaksızın, finansal varlığın ilk etkin faiz oranı kullanılarak nakit akımları indirgenir. Değer düşüklüğü, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığın net defter değerine dahil edilir. Değer düşüklüğü tahsisleri / iptalleri, riskin maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir.

Operasyonel kiralama ve ticari alacaklar için, Grup, karşı tarafın kredi riskinde meydana gelecek herhangi bir değişiklikten bağımsız olarak, ilk kayıtlardan bu yana değer düşüklüğünün beklenen kredi zararı olarak hesaplandığı "basitleştirilmiş" yaklaşımı kullanır.

Yeniden yapılandırılan krediler

Grup tarafından verilen veya edinilen krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin başlangıç koşullarında (örneğin düşük faiz oranları, yeniden planlanmış kredi ödemeleri, kısmi borç affedilmesi veya ek teminat) sözleşmeye bağlı olarak değişiklik yapılması şeklini alır. Sözleşme şartlarının bu şekilde düzeltilmesi, borçlunun finansal zorlukları ve / veya iflâssızlığı ile kesinlikle bağlantılıdır (ister zaten iflas etmiş olsunlar, ister krediler yeniden yapılandırılmamışsa bunu kesinleşmiş olsunlar)

Yine de SPPI testini geçtikleri takdirde, yeniden yapılandırılmış krediler yine bilançoda muhasebeleştirilir ve kredi riski karşılığı düzeltilmesi öncesi amorti edilmiş maliyet, yeniden yapılandırılma kaybını temsil eden bir indirimle göre düzeltilir. Bu indirim, kredinin yeniden yapılandırılmasından kaynaklanan yeni sözleşmeye bağlı nakit akımlarının bugünkü değeri ile kredi riski karşılığından önceki itfa edilmiş maliyetten daha az kısmi borç affetme; gelir tablosunda riske atılmıştır. Sonuç olarak, daha sonra gelire kaydedilen faiz geliri miktarı, kredinin başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanır.

Yeniden yapılanma sonrası, bu finansal varlıklar, borçluların temerrüde düşmesi düşünüldüğü için, 3. aşamada, değer düşüklüğü (kredi zararları) için sistematik olarak sınıflandırılır. Aşama 3 sınıflandırması, en az bir yıl veya daha fazla Grup için, Borçluların taahhütlerini yerine getirebileceklerinden emin olmadıklarında muhafaza edilir. Kredi artık Aşama 3'te sınıflandırılmadığında, kredi riskindeki önemli artışa ilişkin değerlendirme kapanış tarihindeki kredi riski seviyesi ile yeniden yapılandırmadan önceki kredinin ilk kayıt tarihindeki seviyesi ile karşılaştırılarak yapılacaktır.

Artık SPPI testini geçemedikleri durumlarda, yeniden yapılandırılmış krediler yeniden tanımlanır ve yerine yeniden yapılandırılan şartlar ve koşullara göre muhasebeleştirilen yeni krediler konulur. Bu yeni, krediler, daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yeniden yapılandırılmış krediler, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterilere verilen krediler olan, ticari yeniden pazarlığa tabi olan krediler ile alacakları içermez.

UMS 39 ve UFRS 9 ARASINDAKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN MUTABAKATI

UFRS 9 geçişinin değer düşüklüğü ve kredi riski zarar karşılıkları üzerindeki etkileri Not 1'de sunulmuştur.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARA GENEL BAKIŞ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğü | 11 | 15 |
| Amorti edilmiş maliyet üzerinden mali varlıkların değer düşüklüğü | 11,673 | 13,649 |
| <i>Amorti edilmiş masraflar üzerinden krediler ve alacaklar</i> | 11,477 | 13,401 |
| İtfa edilmiş maliyetlerden diğer varlıklar (1) | 196 | 248 |
| FİNANSAL VARLIKLARDA TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ | 11,684 | 13,664 |
| Finansman taahhütleri karşılıkları | 252 | 281 |
| Teminat taahhütleri karşılığı | 386 | 402 |
| TOPLAM KREDİ RİSK HÜKÜMLERİ | 638 | 683 |

(1) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması alacaklarındaki 131 milyon Avro değer düşüklüğü basitleştirilmiş yaklaşım kullanılarak ölçülmüştür (1 Ocak 2018 itibarıyla 132 milyon Avro); bu alacaklar çeşitli alacaklar arasında gösterilmektedir (bakınız Not 4.4).

NOT 3.8.1 FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

FİNANSAL VARLIKLARIN DÖKÜMÜ

| (milyon Euro) | 01.01.2018'deki tutarlar | TAHSİSA TLAR | Yeniden girişler mevcut | Net TAHSİSA TLAR | Yeniden girişler kullanılan | Para birimi ve kapsam etkileri | 31.12.2018 itibarıyla tutarlar |
|--|--------------------------|--------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | | | | | |
| Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama) | 5 | 3 | (3) | - | | (2) | 3 |
| Düşük performanslı borçların değer düşüklüğü (2. Aşama) | | | | | | | -1 |
| Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama) | 10 | - | - | - | (1) | (1) | 8 |
| TOPLAM | 15 | 3 | (3) | - | (1) | (3) | 11 |
| Amorti edilmiş maliyet üzerinden gösterilen mali varlıklar | | | | | | | |
| Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama) | 992 | 662 | (672) | (10) | | (95) | 887 |
| Düşük performanslı borçların değer düşüklüğü (2. Aşama) | 1,244 | 898 | (1,034) | (136) | | (70) | 1,038 |
| Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama) | 11,413 | 4,269 | (3,153) | 1,116 | (2,130) | (651) | 9,748 |
| TOPLAM | 13,649 | 5,829 | (4,859) | 970 | (2,130) | (816) | 11,673 |
| o/w kira finansmanı ve benzer anlaşmalar | 842 | 352 | (299) | 53 | (116) | (12) | 767 |
| Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama) | 80 | 40 | (37) | 3 | | | - 83 |
| Düşük performans gösteren borçların değer düşüklüğü (2. Aşama) | 101 | 61 | (64) | (3) | | | - 98 |
| Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama) | 661 | 251 | (198) | 53 | (116) | (12) | 586 |

FİNANSAL VARLIKLARIN TAŞIMACILIĞI DEĞİŞİKLİKLERİNE GÖRE DEĞİŞİM DEĞİŞİMİ

| (milyon Euro) | 01.01.2018'deki tutarlar | Üretim ve İktisap | Kayıtlardan çıkarma (zarar yazmalar dahil) ve geri ödemeler | Değer düşüklüğü aşamaları arasında transfer | Diğer değişiklikler | 31.12.2018 itibarıyla tutarlar |
|--|--------------------------|-------------------|---|---|---------------------|--------------------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | | | | |
| Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama) | 5 | 2 | | | (4) | 3 |
| Düşük performanslı borçların değer düşüklüğü (2. Aşama) | | | | | | - |
| Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama) | 10 | | | | (2) | 8 |
| TOPLAM | 15 | 2 | - | - | (6) | 11 |
| Amorti edilmiş maliyet üzerinden gösterilen mali varlıklar | | | | | | |
| Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama) | 992 | 408 | (420) | (142) | 49 | 887 |
| Düşük performans gösteren borçların değer düşüklüğü (2. Aşama) | 1,244 | 277 | (442) | 126 | (167) | 1,038 |
| Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama) | 11,413 | 207 | (2.182) | 368 | (58) | 9.748 |
| TOPLAM | 13,649 | 892 | (3,044) | 352 | 176 | 11,673 |
| <i>o/w kira finansmanı ve benzer anlaşmalar</i> | 842 | 53 | (315) | 17 | 171 | 767 |
| <i>Sorunsuz borçların değer düşüklüğü (1. Aşama)</i> | 80 | 28 | (20) | (10) | 5 | 83 |
| <i>Düşük performanslı borçların değer düşüklüğü (2. Aşama)</i> | 101 | 15 | (32) | 13 | 1 | 98 |
| <i>Şüpheli borçların değer düşüklüğü (3. Aşama)</i> | 661 | 9 | (263) | 14 | 165 | 586 |

Değer düşüklüğü 2018'de, esas olarak kurumsal ve perakende müşterilere şüpheli dış borçlar üzerinde 2 milyar Euro azaldı (3. aşama). Bu düşüş, Grup'un değer düşüklüğünün kapsadığı temerrüt edilmemiş riskleri azaltma stratejisi ile bağlantılıdır.

NOT 3.8.2 KARŞILIKLAR

KARŞILIKLARIN KIRILIMI

| (milyon Euro) | Miktar Yer TAHSİSAT 01.01.2018 | LAR | Mevcut değer yeniden girişler | düşüklüğ zararlar | Para birimi ve kapsam etkileri | Miktar Yer 31.12.2018 |
|---|--------------------------------------|-----|----------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Finansman Taahhütleri | | | | | | |
| Sorunsuz borçların karşılığı (1. Aşama) | 117 | 83 | (100) | (17) | (2) | 98 |
| Düşük performanslı borçların karşılığı (2. Aşama) | 107 | 93 | (82) | 11 | 1 | 119 |
| Şüpheli borçlara ilişkin karşılıklar (Aşama 3) | 57 | 76 | (152) | (76) | 54 | 35 |
| TOPLAM | 281 | 252 | (334) | (82) | 53 | 252 |
| Teminat taahhütleri | | | | | | |
| Sorunsuz borçların karşılığı (1. Aşama) | 52 | 37 | (38) | (1) | (4) | 47 |
| Düşük performanslı borçların karşılığı (2. Aşama) | 61 | 68 | (79) | (11) | 18 | 68 |
| Şüpheli borçlara ilişkin karşılıklar (Aşama 3) | 289 | 131 | (96) | 35 | (53) | 271 |
| TOPLAM | 402 | 236 | (213) | 23 | (39) | 386 |

FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN KARŞILIKLARIN DEĞİŞİMİ

| (milyon Euro) | 01.01.2018'deki tutarlar | Üretim | Kayıtlardan çıkarma | Değer düşüklüğü aşamaları arasında transfer | Diğer değişimler | 31.12.2018 itibariyle tutarlar |
|---|--------------------------|-----------|---------------------|---|------------------|--------------------------------|
| Finansman Taahhütleri | | | | | | |
| Sorunsuz borçların karşılığı (1. Aşama) | 117 | 43 | (55) | (10) | 3 | 98 |
| Düşük performanslı borçların karşılığı (2. Aşama) | 107 | 28 | (35) | 20 | (1) | 119 |
| Şüpheli borçlara ilişkin karşılıklar (Aşama 3) | 57 | 1 | (19) | (2) | (2) | 35 |
| TOPLAM | 281 | 72 | (109) | 8 | 0 | 252 |
| Teminat taahhütleri | | | | | | |
| Sorunsuz borçların karşılığı (1. Aşama) | 52 | 14 | (15) | (5) | 1 | 47 |
| Düşük performanslı borçların karşılığı (2. Aşama) | 61 | 11 | (6) | 6 | (4) | 68 |
| Şüpheli borçlara ilişkin karşılıklar (Aşama 3) | 289 | 4 | (38) | 15 | 1 | 271 |
| TOPLAM | 402 | 29 | (59) | 16 | (2) | 386 |

NOT 3.8.3**RISK MALİYETİ****MUHASEBE İLKELERİ**

Risk maliyeti sadece değer düşüklüğüne net tahsisatı, kredi riski için ödenekleri, geri alınamayan kredilerdeki zararları ve itfa edilen alacaklarda geri kazanılan tutarları içerir.

Grup, geri alınamaz kredilerden mahsup edilir ve bir borçtan feragat edildiğinde veya artık bir iyileşme umudunun olmadığı durumlarda, Risk Maliyeti'nde bir değer düşüklüğünün iptali olur. Gelecekteki iyileşme umutlarının eksikliği, ilgili bir makam borcun tahsil edilemeyeceğine dair kanıt olarak bir sertifika verdiğinde veya güçlü kanıtlar bulunduğu belgelendirildiğinde belgelenir (varsayılan olarak yıllar,% 100'deki hükümler, yeni geri kazanımların olmaması, davanın özellikleri) . Bu politikaya göre, Grup kötü borçlarının bir kısmından mahrum kalmaya devam etmemektedir.

Bununla birlikte, muhasebe açısından bir indirim, yasal olarak borç affetme anlamına gelmez, zira karşı tarafın neden olduğu nakit geri kazanma eylemleri, özellikle de servetin gelişmesi durumunda sürdürülür. Önceden

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kredi Riski | -1,005 | -918 |
| Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis | -970 | -1,034 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki | - | |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen mali varlıklara ilişkin | -970 | |
| Karşılıklara net dağıtımlar | 59 | 9 |
| Finansman taahhütlerine ilişkin | 82 | |
| Teminat taahhütleri | -23 | |
| Tahsili mümkün olmayan kredilerde karşılanmayan zararlar | -263 | -151 |
| Gayri kabili rücu kredilerde geri kazanılan tutarlar | 169 | 258 |
| Diğer riskler | | -431 |
| TOPLAM | -1,005 | -1,349 |

⁽¹⁾ 2018'den bu yana, UFRS 9 kapsamında, sigorta şirketlerinin yatırımları ile ilgili paylar dahil olmak üzere, sadece kredi riskinin tanınmasına ilişkin kar veya zarar kalemlerini içerir (zarar ödeneğindeki değişiklikler ve kredi zararlarını içeren bozulmalar, geri alınamayan krediler ve daha önce değer düşüklüğüne uğramış kredilerde geri kazanılan tutarlar). Sonuç olarak, daha önce Risk Maliyeti altında kaydedilmiş olan ihtilaf hükümlerindeki değişiklikler, artık anlaşmazlık türüne, Personel giderlerine, Diğer idari giderlere, Faiz ve benzeri gelirlere, Faiz ve benzeri gider veya Gelir vergisine bağlı olarak etkilenmektedir.

NOT 3.9 - Amortismanına tabi tutulmuş masraf üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri**MUHASEBE İLKELERİ****Gerçeğe uygun değerin tanımı**

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki nizami bir işlemde bir varlığı satmak veya bir yükümlülüğü devretmek için alınacak olan fiyattır.

Aynı varlık ve yükümlülüklerin gözlemlenebilir fiyatlarının bulunmaması durumunda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlarına dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını azamiye çıkaran bir başka ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançoda gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için Not 3.4'te belirtilen gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre bu notta açıklanan ve ayrıştırılan rakamlar, tüm bu finansal araçlar derhal takas edilecekse gerçekleşecek tutarın bir tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri uygun olduğunda tahakkuk eden faizi kapsar.

NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | | |
|--|----------------|---------------------|--------------|----------------|----------------|
| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değer | Seviye I | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Bankalardan alacak | 60.588 | 60.674 | - | 43,844 | 16,830 |
| Müşteri kredileri | 447.229 | 451,366 | - | 187,421 | 263,945 |
| Repo anlaşmaları | 12,026 | 12,113 | 4,007 | 7.312 | 794 |
| İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI | 519,843 | 524.153 | 4,007 | 238,577 | 281,569 |

NOT 3.9.2 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | | |
|--|----------------|---------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Defter değeri | Gerçeğe uygun değer | Seviye I | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Bankalara borçlar | 94.706 | 94.564 | 244 | 90.037 | 4.283 |
| Müşteri mevduatları | 416.818 | 417,019 | - | 406,699 | 10,320 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 116.339 | 116,336 | 22,028 | 93.564 | 744 |
| İkinci derece borç | 13.314 | 13,316 | - | 13,316 | - |
| İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI | 641.177 | 641.235 | 22,272 | 603.616 | 15,347 |

NOT 3.9.3 Amortismanına tabi tutulmuş masraf üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

KREDİLER, ALACAKLAR VE FİNANSAL KİRALAMA ANLAŞMALARI

Büyük şirketler ve bankaların kredilerin, alacakların ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının büyük oranda benzer şartlar ve vadelerdeki krediler için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenmesiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayımlanan referans vade getirisi ile zero-coupon getirisi). Bu indirim oranları, borçlu kredi riski için ayarlanmıştır.

Esasen gerçek kişiler ve küçük veya orta ölçekli şirketlerden meydana gelen perakende bankacılık müşterilerine yönelik krediler, alacaklar ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değerleri, bu krediler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, ilgili beklenen nakit akışlarının benzer şartlar ve vadelerdeki krediler için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenmesiyle belirlenir.

Değişken oranlı kredilerin, alacakların ve finansal kiralama işlemleri ile bir yıldan az veya bir yıla eşit başlangıç vadeli sabit faiz oranlı krediler için, bilançoda muhasebeleştirildiklerinden sonra geçen sürede söz konusu karşı taraflar üzerindeki kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmadığı varsayılarak değer düşüklüğü düşüldükten sonra gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı kabul edilir.

BORÇLAR

Borçların gerçeğe uygun değeri,, bu yükümlülükler için aktif olarak alım satım yapılan bir piyasa bulunmaması durumunda, bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına göre bugünkü değere indirgenen gelecek nakit akışlarının değeri ile aynı kabul edilir. Borç, borsada kote edilmiş bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Borç, borsada kote edilmiş bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Bir yıldan az veya bir yıla eşit başlangıç vadeli değişken faiz oranlı mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve borçlanmalar için, gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı kabul edilmektedir. Benzer şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının kendi gerçeğe uygun değeri defter değerlerine eşittir.

SECURITIES

Eğer teminat aktif bir piyasada işlem gören bir araçsa, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasa bulunmuyorsa, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri bilanço tarihindeki piyasa faizindeki varlığın tahmini gelecekteki nakit akımlarının indirgenmesiyle hesaplanır. Değişken faizli menkul kıymetler ve sabit faizli menkul kıymetler için, bir yıla kadar mutabık kalınan bir süre için, gerçeğe uygun değer, bilançoya kaydedilmeleri sebebiyle, söz konusu karşı tarafları ilgilendiren kredi marjlarında önemli dalgalanmalar olmaması koşuluyla, söz konusu karşı tarafları ilgilendiren önemli dalgalanmalar olmadığı varsayılmaktadır.

NOT 3.10 Rehin verilen ve menkul kıymet olarak alınan taahhütler ve varlıklar**MUHASEBE İLKELERİ****Kredi taahhütleri**

Finansal türev olarak kabul edilmeyen ya da alım satım amacıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Bundan sonra, Değer Düşüklüğü ve karşılıklara ilişkin muhasebe ilkelerine uygun olarak gerekli karşılıklar yapılır (bakınız Not 3.8).

Teminat taahhütleri

Türev olmayan finansal araçlar olarak değerlendirildiğinde, Grup tarafından verilen finansal teminatlar ilk olarak bilançoda gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Daha sonra, ya yükümlülük tutarı üzerinden ya da başlangıçta muhasebeleştirilen tutardan (hangisi daha yüksekse) uygun olduğunda bir teminat komisyonunun kümülatif itfası çıkarılarak ölçülürler. Değer düşüklüğüne ilişkin objektif bir kanıt bulunduğu durumlarda, bilançonun pasifinde finansal teminatlara ilişkin bir karşılık bilançonun pasif tarafında muhasebeleştirilmektedir (bakınız Not 3.8).

Menkul kıymet taahhütleri

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar, Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ile itfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklara kaydedilen alınan ve satılan menkul kıymetler bilançoda ödeme-teslim tarihinde muhasebeleştirilir. İşlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında alacak veya devredilen menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetlerin ve satışa hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer farkında işlem tarihi ile ödeme ve teslim tarihi arasında meydana gelen değişiklikler söz konusu menkul kıymetlerin muhasebeleştirilme tarihindeki değerleridir.

Menkul kıymet olarak rehin verilen ve alınan taahhüt ve varlıkların miktarı UFRS 9'un ilk başvurusundan etkilenmedi.

NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER**VERİLEN TAAHHÜTLER**

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Kredi taahhütleri | | |
| Bankalara | 19,174 | 21.983 |
| Müşterilere | 199,663 | 180.004 |
| İhraç kredileri | - | - |
| Onaylı kredi limitleri | 181,015 | 168,874 |
| Diğer | 18,648 | 11,130 |
| Teminat taahhütleri | | |
| Bankalar adına | 5,020 | 6.641 |
| Müşteriler adına (1) | 57.251 | 61.024 |
| Menkul kıymet taahhütleri | | |
| Teslim edilecek menkul kıymetler | 38,066 | 25,711 |

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS hamillerine verilen sermaye ve performans garantileri dâhil.

ALINAN TAAHHÜTLER

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Kredi taahhütleri | | |
| Bankalardan | 62.447 | 52.222 |
| Teminat taahhütleri | | |
| Bankalardan | 104,845 | 91.742 |
| Diğer taahhütler(1) | 136,702 | 126.409 |
| Menkul kıymet taahhütleri | | |
| Alınacak menkul kıymetler | 41,857 | 26.958 |

(1) 31 Aralık 2017 itibarıyla 62.394 milyon Avroya kıyasen 31 Aralık 2018 itibarıyla 72.768 milyon Avro olan devlet ve resmi kurumlar tarafından verilen teminatlar ile müşteriler tarafından verilen teminatlar dâhil.

NOT 3.10.2 REHİN VERİLEN VE TEMİNAT OLARAK ALINAN REHİN VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

REHİN VERİLEN MALİ VARLIKLAR

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Yükümlülükler için rehin verilen varlıkların defter değeri (1) | 348,262 | 316.565 |
| Finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıkların defter değeri (2) | 55.957 | 45.291 |
| Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak rehin verilen varlıkların defter değeri | 2,117 | 2.515 |
| TOPLAM | 406,336 | 364,371 |

(1) Yükümlülükler için teminat olarak verilen varlıklar, ağırlıklı olarak yükümlülüklerin teminatı olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen teminatlar).

(2) Finansal araç işlemlerinde teminat olarak rehin verilen varlıklar ağırlıklı olarak güvence bedelini içermektedir.

TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞUN ULAŞABİLDİĞİ FİNANSAL VARLIKLAR

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri | 129,628 | 138,956 |

Grup, genel olarak satış sözleşmesine karşı taraf olan satış sözleşmeleri kapsamındaki menkul kıymetleri satın almaktadır. Menkul kıymetler, normal piyasa koşullarında satın alınmaktadır. Yeniden kullanma amaçlı satış anlaşmaları bilançoda tanınmaz. yeniden satış anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetlerin dürüstçe satılması yoluyla elde edilen menkul kıymetler, Yukarıda gösterildiği gibi, gerçeğe uygun değeri, bu veya eşdeğer menkul kıymetleri iade etmesi şartıyla, geri alım anlaşmaları kapsamında satıldığı veya teminat olarak verilmiş olduğu şeklinde verilen menkul kıymetleri içerir.

NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar**MUHASEBE İLKELERİ**

Bilanço dışı bırakılmayan devredilmiş finansal varlıklar, menkul kıymet ödünç işlemleri ve repo anlaşmaları ile konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolar, sadece bilançonun aktif tarafında muhasebeleştirilen menkul kıymetleri ilgilendiren menkul kıymet ödünç verme ve repo anlaşmalarını göstermektedir.

Bir repo anlaşmasına veya menkul kıymet ödünç verme işlemine dahil olan menkul kıymetler, Grubun bilançosunun aktif tarafında ilk konumlarında tutulur. Repo anlaşmaları için, yatırılan tutarları iade etme yükümlülüğü, bilançonun pasifler tarafında Pasiflerin altında kaydedilmekte olup bunun bir istisnası Finansal yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan alım satım faaliyetler altında başlatılan işlemlerdir.

Ters repo işlemine konu olan menkul kıymetler veya borçlanma işlemi olan menkul kıymetler Grup'un bilançosuna kaydedilmez. Bir ters repo anlaşması kapsamında yer alan menkul kıymetler için, Grup tarafından verilen tutarları tahsil etme hakkı, bilançonun aktifler tarafında Müşteri Kredileri ve alacaklar veya Bankalardan alacaklar altında kaydedilmekte olup bunun bir istisnası gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen alım satım faaliyetler altında başlatılan işlemlerdir. Borçlanacak menkul değerlerin daha sonra satılması durumunda, söz konusu menkul değerlerin ödünç verilmesine bağlı olarak borç, Grup bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal yükümlülükler arasında muhasebeleştirilir.

Tam nakdi eşleşmesi bulunan menkul kıymet ödünç verme ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri, repo ve ters repo anlaşmalarına benzetilir, bilançoda bu şekilde kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmalarıyla, Grup ihraççı temerrüdüne (kredi riski) ve menkul kıymet değerindeki artışlar veya azalışlara (piyasa riski) maruz kalmaktadır. Temel alınan menkul kıymetler, diğer işlemlerde sermayeli olarak sermayeli olarak kullanılmamaktadır.

NOT 3.11.1 BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR**REPO ANLAŞMALARI**

| | 31.12.2018 | |
|--|---|---|
| | Devredilen varlıkların defter değeri | İlişkili yükümlülüklerin defter değeri |
| <i>(milyon Euro)</i> | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul kıymetler | 19,515 | 15,371 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler | 11,903 | 9,743 |
| TOPLAM | 31,418 | 25,114 |

MENKUL KIYMET ÖDÜNC İŞLEMLERİ

| | 31.12.2018 | |
|--|---|---|
| | Devredilen varlıkların defter değeri | İlişkili yükümlülüklerin defter değeri |
| <i>(milyon Euro)</i> | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul kıymetler | 11,347 | 51 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler | 368 | - |
| TOPLAM | 11,715 | 51 |

İLİŞKİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU ETTİĞİ MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

| Müşteri kredileri (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Devredilen varlıkların defter değeri | 1,249 | 904 |
| İlişkili yükümlülüklerin defter değeri | 1,086 | 798 |
| Devredilen varlıkların geçeye uygun değeri (A) | 1,253 | 908 |
| İlişkili yükümlülüklerin geçeye uygun değeri (B) | 1.090 | 801 |
| NET POZİSYON (A)-(B) | 163 | 107 |

Grup, bu alacaklarla ilgili risk ve kazançların çoğunluğuna maruz kalmaktadır; ayrıca, bu alacaklar teminat olarak kullanılamaz veya başka bir işlemin parçası olarak kesin satışı yapılamaz.

NOT 3.11.2 KISMEN VEYA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILAN DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup, finansal varlıkların kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakılmasına neden olan önemli bir işlem gerçekleştirilmemiş ve Grup söz konusu varlıklara sürekli katılmak durumunda kalmamıştır.

NOT 3.12 Finansal varlıklar ve mali borçların dengelenmesi**MUHASEBE İLKELERİ**

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak Grubun; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve varlık ve borcu net esasa göre ödeme veya eş zamanlı olarak varlığı gerçekleştirmek ve borcu ödemek istemesi durumunda mümkün olabilir. Tanınan tutarları çıkarmak için yasal hak, her iki durumda da, normal iş akışında ve karşı taraflardan birinin temerrüdü durumunda uygulanabilir olmalıdır. Bu bakımdan, Grup bilançosunda belirli takas merkezlerinde alınıp satılan türev finans araçlarının net tutarını muhasebeleştirmektedir, bu takas merkezlerinde bu araçlar günlük nakit teminat alma süreci ile net ödeme alır veya bu merkezlerin brüt takas sistemlerinin küçük kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran veya ortaya çıkaran, alacakları ve borçları tek bir takas süreci veya döngüsü içinde işleyen

Aşağıdaki tablolar, Grup'un konsolide bilançosunda belirlenen finansal varlık ve finansal borç tutarlarını gösterir. Bu finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerin brüt ödenmemiş tutarları, bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsup edilen tutarları gösterdikten (dengelenen tutarlar) ve bu tutarları Ana Netleştirme Anlaşması veya benzer bir anlaşmaya tabi olmayan (dengelemeye uygun olmayan varlık ve yükümlülüklerin tutarları) diğer finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin ödenmemiş tutarları ile topladıktan sonra bilançoda sunulan konsolide ödenmemiş tutarlar ile eşleştirilir (net bilanço tutarları).

Bu tablolar aynı zamanda, bir Ana Netleştirme Sözleşmesine veya benzer bir sözleşmeye tabi oldukları için mahsup edilebilecek tutarları gösterir, ancak özellikleri bunları ABD'de dengeleme için uygun kılmaz.

UFRS kapsamındaki konsolide mali tablolar. Bu bilgi ABD GAAP kapsamında uygulanan muhasebe muamelesiyle karşılaştırılarak sağlanmıştır. Bu, özellikle nakit para veya menkul kıymet teminatı ile rehin verilen enstrümanlar dışında, sadece karşı taraflardan birinin temerrüdü, iflası veya iflası durumunda mahsup edilebilecek finansal araçları etkiler. Bunlar arasında, esas olarak borsa dışı faiz oranı opsiyonları, faiz oranı takasları ve yeniden satış / geri alım anlaşmaları kapsamında satın alınan / satılan menkul kıymetler bulunmaktadır.

Bu çeşitli dengelemelerden kaynaklanan net pozisyonların, karşı taraf risk yönetimi netleştirme ve teminat anlaşmalarına ek olarak diğer risk hafifletme stratejilerini Grubun bu finansal araçlar üzerinden karşı taraf riskine fiili maruziyetini temsil etmesi amaçlanmamaktadır.

| VARLIKLAR | Mahsubun bilançodaki etkisi | | | 31 Aralık 2018 | Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾ | | | |
|--|--|----------------|---------------|-----------------------------|---|----------------------|--|------------|
| | Dengeleme ye tabi olmayan varlıkların tutarı | Brüt miktar | Miktar mahsup | Bilançoda sunulan net tutar | Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar | Nakit teminat alınan | Teminat olarak alınan finansal araçlar | Net miktar |
| (milyon Euro) | | | | | | | | |
| Türev finansal araçlar üzerindeki (bkz. Notlar 3.1 ve 3.2) | 25,601 | 166,618 | (57,337) | 134,882 | (81,559) | (13,720) | (31) | 39,572 |
| Ödünç verilen menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.3) | 9.367 | 3,527 | | 12,894 | (1.745) | (2) | (732) | 10,415 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.5) | 46,526 | 224,992 | (97,812) | 173,706 | (21,581) | (304) | (51,925) | 99.896 |
| Rehin verilen teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4) | 33,099 | 13,595 | | 46,694 | | (13,595) | | 33,099 |
| Dengelemeye tabi olmayan diğer varlıklar | 941.252 | | | 941.252 | | | | 941.252 |
| | | | (155,149) | | | | | 1,124,23 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1,055,845 | 408,732 |) | 1,309,428 | (104,885) | (27,621) | (52,688) | 4 |

| PASİFLER | Mahsubun bilançodaki etkisi | | | 31 Aralık 2018 | Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾ | | | |
|--|--|-------------|---------------|-----------------------------|---|-----------------------|---|-----------|
| | Dengeleme ye tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı | Brüt miktar | Miktar mahsup | Bilançoda sunulan net tutar | Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar | Nakit teminat rehinli | Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar | Net tutar |
| (milyon Euro) | | | | | | | | |
| Türev finansal araçlar üzerindeki (bkz. Notlar 3.1 ve 3.2) | 27,918 | 162,357 | (57,337) | 132,938 | (81,559) | (13,595) | | 37,784 |
| Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bakınız Not 3.1) | 33,731 | 17,533 | | 51.264 | (1.745) | | | 49.519 |
| Repo anlaşmaları | 45,391 | 174,062 | (97,812) | 121,641 | (21,581) | | (22,956) | 77.104 |

| | | | | | | |
|--|------------------|----------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
| kapsamında satılan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.6) | | | | | | |
| Alınan güvence bedelleri(bakınız Not 4.4) | 29,417 | 14,026 | 43,443 | (14,026) | | 29,417 |
| Dengelemeye tabi olmayan diğer yükümlülükler | 894.333 | | 894.333 | | | 894.333 |
| | | (155,149 | | | | |
| PASİFLER TOPLAMI | 1,030,790 | 367,978 |) 1,243,619 | (104,885) | (27,621) | (22,956) 1,088,157 |

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço riskinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

MALİ BİLGİLER 6

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| VARLIKLAR | Mahsubun bilançodaki etkisi | | | 31 Aralık 2017 | Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmalarının etkisi ⁽¹⁾ | | | Net tutar |
|--|---|-------------|---------------|-----------------------------|---|----------------------|--|-----------|
| | Dengelemeye tabi olmayan varlıkların tutarı | Brüt miktar | Miktar mahsup | Bilançoda sunulan net tutar | Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar | Nakit teminat alınan | Teminat olarak alınan finansal araçlar | |
| <i>(milyon Euro)</i> | | | | | | | | |
| Türev finansal araçları (bakınız Not 3.1 ve 3.2) | 30,291 | 182,376 | (64,576) | 148,091 | (93,223) | (13,429) | (1) | 41,438 |
| Ödünç verilen menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.3) | 2,534 | 13,782 | | 16,316 | (12,028) | | | 4,288 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.1) | 41,458 | 168,163 | (70,659) | 138,962 | (34,145) | (204) | (51,164) | 53.449 |
| Rehin verilen teminat ödemeleri (bakınız Not 4.4) | 28,650 | 12,334 | | 40,984 | | (12,334) | | 28,650 |
| Dengelemeye tabi olmayan diğer varlıklar | 930.775 | | | 930.775 | | | | 930.775 |
| | | | (135,235) | | | | | |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1,033,708 | 376,655 |) | 1,275,128 | (139,396) | (25,967) | (51,165) | 1,058,600 |
| | | | | | | | | Pasifler |

Pasifler

| PASİFLER | Mahsubun bilançodaki etkisi | | | 31 Aralık 2017 | Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾ | | | Net tutar |
|--|---|-------------|---------------|-----------------------------|---|-----------------------|---|-----------|
| | Dengeleme ye tabi olmayan yükümlülük lerin tutarı | Brüt miktar | Miktar mahsup | Bilançoda sunulan net tutar | Bilançoda muhasebele ştirilen finansal araçlar | Nakit teminat rehinli | Teminat olarak rehin verilen finansal araçlar | |
| | | | | | | | | |
| <i>(milyon Euro)</i> | | | | | | | | |
| Türev finansal araçları (bakınız Not 3.1 ve 3.2) | 31,915 | 181,935 | (64,576) | 149,274 | (93,223) | (12,334) | | 43,717 |
| Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bakınız Not 3.1) | 17,486 | 17,358 | | 34,844 | (12,028) | | | 22,816 |
| Repo anlaşmaları kapsamında menkul kıymetler (bakınız Notlar 3.1 ve 3.6) | 50.646 | 148,406 | (70,659) | 128,393 | (34,145) | | (17,620) | 76.628 |
| Alınan güvence bedelleri(bakınız Not 4.4) | 25,484 | 13,633 | | 39,117 | | (13,633) | | 25,484 |
| Dengelemeye tabi olmayan diğer yükümlülükler | 859.463 | | | 859.463 | | | | 859.463 |
| | | | (135,235 | | | | | |
| PASİFLER TOPLAMI | 13.08.2018 | 361,332 |) | 1,211,091 | (139,396) | (25,967) | (17,620) | 1,028,108 |

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço riskinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

NOT 3.13 Mali borçların akdi sözleşmesi

| (milyon Euro) | 3 aya kadar | 3 ay ila 1 yıl | 1 ila 5 Yıl | 5 Yıldan fazla | 31.12.2018 |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Merkez bankalarına borçlar | 5.721 | - | - | - | 5.721 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | 310,193 | 22,209 | 13,699 | 16,982 | 363,083 |
| Bankalara borçlar | 26,897 | 26,560 | 20,135 | 21,114 | 94.706 |
| Müşteri mevduatları | 337,374 | 36,027 | 22,013 | 21,404 | 416,818 |
| İhraç edilen borçlanma araçları | 26,034 | 25,017 | 37,348 | 27,940 | 116,339 |
| İkinci derece borç | 355 | 2 | 52 | 12,905 | 13,314 |
| Diğer pasifler | 66.231 | 2,087 | 5.281 | 3,03 | 76.629 |
| PASİFLER TOPLAMI | 772.805 | 111,902 | 98.528 | 103,375 | 1,086,610 |
| Verilen kredi taahhütleri | 84.953 | 19,941 | 74.835 | 39,108 | 218,837 |
| Verilen teminat taahhütleri | 24,164 | 10,472 | 9.496 | 18,139 | 62.271 |
| VERİLEN TAAHHÜTLER TOPLAMI | 109,117 | 30,413 | 84.331 | 57.247 | 281,108 |

Bu notta sunulan akışlar, akdi vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Sözleşme şartlarının eksikliği ve finansal araçların alım satımı için (örneğin: türevler), vadeler birinci sütunda (3 aya kadar) sunulur.

Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahmini esas alınarak planlanır. Eğer mevcut değilse, ilk sütunda (3 aya kadar) sunulur.

NOT 4 DİĞER FAALİYETLER**NOT 4.1 - Ücret geliri ve gideri****MUHASEBE İLKELERİ**

Ücret geliri ve Ücret gideri, verilen ve alınan hizmetlerin ücretleri ile faize uydurulamayan taahhüt ücretleri ile birleştirir. Faize uydurulabilen ücretler, ilişkili finansal aracın geçerli faiz oranı ile birleştirilir, Faiz ve benzeri gelirler ile Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir (bakınız Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler, Grup bankacılık faaliyetlerinden perakende müşterilerden gelen ücretleri (özellikle kredi kartı ücretleri, hesap yönetimi ücretleri veya etkin faiz oranı dışındaki başvuru ücretleri) içerir.

Sağlanan çeşitli hizmetler, diğer Grup faaliyetlerinden müşterilerden gelen ücretleri (özellikle değişim ücretleri, fon yönetimi ücretleri veya ağ içinde satılan sigorta ürünlerindeki ücretleri) içerir.

Grup, verilen hizmetin ücretine eşdeğer bir tutar için ve bu hizmetlerin kontrolünün ilerleme aktarma kontrolüne bağlı olarak ücret gelirini veya giderini tanıır:

- bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi devam eden hizmetlerin ücretleri, hizmet ömrü boyunca gelir olarak muhasebeleştirilir;
- fon faaliyeti, alınan aracılık komisyonları, arbitraj ücretleri veya ödemeler üzerindeki cezalar gibi tek seferlik hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Sunulan hizmetin ücretine eşdeğer tutar, aynı veya nakit olarak ödenmiş olsun veya olmasın, müşterilerden dolayı herhangi bir ödeme yapmadan (örneğin promosyon teklifleri durumunda), sabit ve değişken sözleşmeye dayalı tazminattan oluşur. Değişken tazminat (örneğin, belirli bir süre boyunca verilen hizmet hacmine dayalı iskontolar veya bir performans hedefinin gerçekleştirilmesine bağlı olarak ödenen ücretler, vb.) Bu tazminat yüksek olasılıkla varsa, daha sonra önemli ölçüde azaltılmaması söz konusu ise bu durum geçerlidir.

Sağlanan hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin uygulanma tarihi arasındaki olası uyumsuzluk, Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler altında muhasebeleştirilen sözleşme türüne ve uyumsuzluğa bağlı olarak varlık ve yükümlülükler verir (bakınız Not 4.4):

- müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk eden gelirler veya peşin ödenmiş gelirler oluşturur;
- Tedarikçi sözleşmeleri ticari borçlar, tahakkuk etmiş giderler veya peşin ödenmiş giderler oluşturur.

Sendikasyon işlemlerinde, Grubun bilançosunda elde tutulan payın geçerli faiz oranı, gerektiğinde, aracılık yüklenimi ücretleri ve katılım ücretlerinin bir payı dâhil olmak üzere, konsorsiyumun diğer üyelerine uygulanan orana benzerdir; verilen hizmetlerin bu ücretlerinin bakiyesi dönem sonunda Ücret gelirleri altında kaydedilir. Yerleştirme yasal olarak tamamlandığında düzenleme ücretleri gelir olarak kaydedilir.

| (milyon Euro) | 2018 | | | 2017 | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| | Gelir | Gider | Net | Gelir | Gider | Net |
| Bankalarla işlemler | 148 | (182) | (34) | 133 | (168) | (35) |
| Müşterilerle işlemler | 3,187 | - | 3,187 | 2,971 | - | 2,971 |
| Finansal araç faaliyetleri | 2,308 | (2,334) | (26) | 2,416 | (2,240) | 176 |
| Menkul kıymet işlemleri | 539 | (1,030) | (491) | 596 | (959) | (363) |
| Birincil piyasa işlemleri | 136 | | 136 | 208 | | 208 |
| Döviz işlemleri ve finansal türevler | 1.633 | (1,304) | 329 | 1.612 | (1.281) | 331 |
| Kredi ve teminat taahhütleri | 711 | (78) | 633 | 748 | (62) | 686 |
| Muhtelif hizmetler ⁽¹⁾ | 2,770 | (1,006) | 1,764 | 4,236 | (1,211) | 3,025 |
| Varlık yönetimi komisyonları | 634 | | 634 | 1,427 | | 1,427 |
| Ücret ödeme yöntemleri | 847 | | 847 | 813 | | 813 |
| Sigorta ürünleri komisyonları | 228 | | 228 | 820 | | 820 |
| UCITS aracılık yüklenimi ücretleri | 85 | | 85 | 176 | | 176 |
| Diğer ücretler | 976 | (1.006) | (30) | 1.000 | (1,210) | (211) |
| TOPLAM | 9.124 | (3,600) | 5.524 | 10,504 | (3,681) | 6.823 |

(1) 2018'den itibaren, Grup'un sigorta faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderler "Sigorta faaliyetlerinden net gelir" başlıklı ayrı gelir tablosunda sunulmuştur (Not 1.4).

Not 4.2 - Diğer faaliyet gelir ve giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Kiralama faaliyetleri

Kiracıya kiralanan varlığın mülkiyetiyle ilişkili tüm risk ve hakların neredeyse tümünü devretmeyen Grup tarafından verilen kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul dâhil olmak üzere faaliyet kiralaması sözleşmeleri kapsamında elde tutulan varlıklar bilançoda, iktisap maliyeti eksi amortisman ve değer düşüklüğü üzerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında kaydedilmektedir (bakınız Not 8.4).

Kiralanan varlıklar, kalan değer hariç, kira ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Kira ödemeleri, kiralama süresi boyunca düz amortisman usulüne göre gelir olarak muhasebeleştirilmektedir. Öte yandan, faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin bakım hizmetleri bakımından faturalanan gelirin muhasebe işleminin amacı, bu gelir ile hizmet sözleşmesinin süresi boyunca hizmetin sağlanması sırasında ortaya çıkan masraflar arasında sabit bir kârı yansıtmaktır.

Gelir ve giderler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklar üzerindeki sermaye kazanç veya zararları, Gayrimenkul kiralaması ve Ekipman kiralama satırılarındaki diğer faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve giderlerin altında ve faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin olan bakım hizmetleri gelir ve gideri altında kaydedilmektedir.

Bu satırlar aynı zamanda finansal kiralama işlemlerinin teminatsız artık değerindeki bir düşüş halinde katlanılan zararlar ile finansal kiralama sözleşmeleri feshedildiğinde kiralanan varlıklara ilişkin elden çıkarma üzerindeki sermaye kazanç veya zararlarını içerir.

Grup şirketleri tarafından verilen kiralamalar, kiralanan ekipman için bakım hizmetini içerebilir. Bu durumda, bu bakım hizmetine karşılık gelen kiralaların kısmı, hizmet süresi boyunca yayılır (genellikle kiralama sözleşmesi süresi) ve gerektiğinde, doğrusal olmadığında sağlanan hizmetin ilerlemesini dikkate alır.

Emlak geliştirme faaliyetleri

Taşınmaz satış planının (konut, ofis mülkü, perakende satış alanları vb.) Devam eden bir hizmet olması nedeniyle, bu faaliyetin marjı inşaat programının müşteriye teslimine kadar geçen süre boyunca aşamalı olarak muhasebeleştirilmelidir. Bu marj pozitif olduğunda gelir altında, bu marj negatif olduğunda gider altında muhasebeleştirilir.

Her kapanış periyodunda tanınan marj, programın tahmini marj tahminini ve dönem sonunda bitirme aşamasını ve pazarlama ve proje alanındaki ilerlemeye bağlı olduğunu gösterir.

| (milyon Euro) | 2018 | | | 2017 | | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|-----------------|------------|
| | Gelir | Gider | Net | Gelir | Gider | Net |
| Gayrimenkul geliştirme | 76 | (2) | 74 | 93 | (4) | 89 |
| Gayrimenkul kiralama | 34 | (40) | (6) | 67 | (68) | (1) |
| Ekipman Kiralama | 10,102 | (7,156) | 2,946 | 9.158 | (6.447) | 2.711 |
| Diğer faaliyetler ⁽¹⁾⁽²⁾ | 549 | (1,814) | (1,265) | 12.727 | (14.637) | (1.910) |
| <i>o/w sigorta faaliyetleri</i> | | | | 12,346 | (12,052) | 294 |
| TOPLAM | 10,761 | (9,012) | 1,749 | 22,045 | (21,156) | 889 |

(1) 2018'den itibaren, Grup'un sigorta faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderler "Sigorta faaliyetlerinden net gelir" başlıklı ayrı gelir tablosunda sunulmuştur (Not 1.4).

(2) * 2017 yılı için, diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler arasında Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasındaki uzlaşma anlaşmasına ilişkin tazminat olarak 813,26 milyon Sterlin karşılığı 963 milyon Avroyu içermektedir.

NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri

BASİTLE
ŞTİR

Sigortacılık faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel korunma ve hayat dışı sigorta), Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetlerinde yer alan ürün yelpazesine ek olarak sunulmaktadır.

Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak, özel bağlı kuruluşlar tarafından yürütülmektedir.

Sigorta sözleşmelerine ilişkin risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesi ile ilgili kurallar

UFRS 9 UYGULAMASININ SİGORTA BAĞLI KURULUŞLARI TARAFINDAN ERTELENEN UYGULAMASI

UFRS 4'teki değişiklikler (UFRS 9, "Finansal Araçlar", UFRS 4, Sigorta Sözleşmeleri ile birlikte), UFRS 9'un 1 Ocak 2021 tarihine kadar uygulanmasını geciktirecekleri için, URS 39'u uygulamaya devam edebilecekleri için birincil faaliyet sigortası olan işletmelere izin vermektedir. Bu kabulü ile, Avrupa Komisyonu 2002/87/EC sayılı Direktif kapsamında yer alan finansal toplulukların sigorta sektöründe o Direktif anlamında faaliyet gösteren tüm kuruluşlarının seçilmesine UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini 1 Ocak 2021 tarihine kadar erteleme seçeneğini kullanmasına izin vermek üzere erteleme seçeneğini genişletmiştir.

Grup, tüm sigorta ortaklıklarının UFRS 9'un yürürlük tarihini erteleyeceğini ve Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekilde URS 39'u uygulamaya devam edeceğini seçmiştir. Grup, finansal araçların sigorta sektörü ile Grubun diğer sektörleri arasında gerçekleşebilecek ve aracın satıcı tarafından bilanço dışı bırakılmasına yol açabilecek tüm devirleri yasaklamak için gerekli düzenlemeleri yapmıştır, ancak bu devirlere dahil olan her iki sektör tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülecek olan finansal araçlar hariç tutulacaktır.

İlgili ana iştirakleri Sogécap, Antarius, Sogelife, Oradea Vie, Komerční Pojistovna A.S. ve Sogessur.

NOT 4.3.1 SİGORTA SÖZLEŞMESİYLE BAĞLANTILI YÜKÜMLÜLÜKLER

MUHASEBE İLKELERİ

Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları

Aracılık yüklenimi karşılıkları, sigorta ettirenler ve poliçelerin lehtarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütleriyle ilişkilidir.

Sigorta poliçeleri ile ilgili olarak UFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı aracılık yüklenimi yedekleri aynı yerel düzenlemeler kapsamında ölçülmeye devam etmektedir, yalnız iptal edilen (likidite riski karşılığı) veya ekonomik olarak yeniden hesaplanan (genel yönetim yedeği) belirli ihtiyati karşılıklar buna dahil değildir.

Hayat dışı sigorta poliçeleri kapsamındaki riskler, esas olarak, ev, araba ve ferdi kaza teminatlarıyla bağlantılıdır. Aracılık yüklenimi karşılıkları, kazanılmamış primler karşılığı (izleyen mali yıllara ilişkin prim gelirlerinin payları) ve muallak hasarların karşılıklarından meydana gelmektedir.

Hayat sigortası poliçelerinin kapsadığı riskler başlıca ölüm, hükümsüzlük ve iş göremezliktir. Hayat sigortacılığı aracılık yüklenimi karşılıkları, sigortacıya düşen taahhütlerin bugünkü değeri ile sigorta ettirene düşen taahhütlerin bugünkü değeri arasındaki farka karşılık gelen ağırlıklı olarak aktüeryal karşılıklardan ve gerçekleşen ancak henüz ödenmemiş olan tazminat talepleri karşılığından meydana gelmektedir.

Hayat sigortası ürünlerinde:

- EUR cinsinden araçlara yatırılan ve kar paylaşım maddesi olan hayat sigortası sözleşmelerinin rezervlerinin üstlenilmesi, temel olarak matematiksel hükümlerden ve kar paylaşımı hükümlerinden oluşur;
- Birim bağlantılı araçlara yatırılan veya önemli bir sigorta maddesiyle (ölüm oranı, hükümsüzlük vb.) yatırılan hayat sigortası sözleşmelerinin rezervleri envanter tarihinde bu sözleşmelerin altında bulunan varlıkların gerçeğe uygun değerlerine göre ölçülür.
- UFRS 4'te tanımlanan esaslar çerçevesinde ve bunlara uygulanacak yerel düzenlemelere uygun olarak, isteğe bağlı kâr paylaşımı özelliklerine sahip hayat sigortası poliçeleri "ayna muhasebesine" tabi tutulur, böylece sigorta ettirenleri etkileme olasılığı olan finansal varlıkların değerindeki değişiklikler Ertelemiş kâr

Ertelenmiş kâr payı varlığının gerçekleşmeyen net zarar halinde geri kazanılabilirliğini göstermek için, olumsuz ekonomik ortamın yol açtığı likidite gerekliliklerinin gerçekleşmeyen zararlar söz konusu olduğunda varlıkların satılmasına yol açmayacağını göstermek için Grup tarafından doğrulanan iki yaklaşım bulunmaktadır:

- birinci yaklaşım, belirleyici ("standartlaştırılmış" veya uç) stres senaryolarının canlandırılmasından oluşmaktadır. Bu, bu senaryolarda sinanan senaryolar için bilanço tarihinde var olan varlıklar üzerinde önemli kayıpların yaşanmayacağını göstermek için kullanılır;
- İkinci yaklaşımın amacı, uzun ya da orta vadede likidite ihtiyacının karşılanması için varlıkların satışının önemli bir kayıp yaratmamasını sağlamaktır. Bu yaklaşım, aşırı senaryolara dayanan projeksiyonlar dikkate alınarak doğrulanır.

Bir bir yükümlülük yeterlilik testi (LAT) (Piyasa Tutarlı Saklı Değer) için kullanılanlara uygun parametre varsayımlarına dayanan rastgele bir modeli kullanarak üç ayda bir gerçekleştirilir. Bu test, yönetim giderleri, ücretleri ve poliçe opsiyonları ile teminatları dâhil olmak poliçelerden kaynaklanan gelecek dönem nakit akışlarının tümünü göz önüne alır. Gelecekteki primleri içermez.

Finansal yükümlülükler sınıflandırılması

İlk muhaseleleştirmede, Grup'un sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan finansal yükümlülükler, aşağıdaki muhasebe kategorilerinde sınıflandırılır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal yükümlülükler ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak türev olmayan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu) içeren alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülükler; Bu finansal borçlar, esasen, UFRS 4 uyarınca sigorta sözleşmesi tanımına uymayan ve sadece UMS 39 tarafından yönetilen sigorta sözleşmesi tanımını karşılamayan, isteğe bağlı kar paylaşımı hükümleri olmayan ve sigorta bileşeni bulunmayan yatırım sözleşmelerini içerir;

SIGORTA SÖZLEŞMESİYLE BAĞLANTILI YÜKÜMLÜLÜKLERİN KIRILIMI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları | 128,769 | 130,958 |
| Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri | 774 | 759 |
| TOPLAM | 129,543 | 131,717 |

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Birim bağlantılı poliçelerin aracılık yüklenimi karşılıkları | 28,850 | 29.643 |
| Hayat sigortası aracılılık yüklenimi karşılıkları | 90.992 | 89.563 |
| Hayat sigortası dışı aracılılık yüklenimi karşılıkları | 1.418 | 1,332 |
| Yükümlülükler kaydedilen ertelenmiş kâr paylaşımı | 7.509 | 10.420 |
| Toplam | 128,769 | 130,958 |
| Reasürörlere atfedilebilen | (703) | (731) |
| REASÜRÖRLERE ATFEDİLEBİLEN PAYLAR DÜŞÜLDÜKTEN SONRA KALAN SİGORTA ŞİRKETLERİNİN ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI (ERTELENMİŞ KÂR PAYLAŞIMINA İLİŞKİN HÜKÜMLER DE DÂHİL OLMAK ÜZERE) | 128,066 | 130,227 |

ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARINDA DEĞİŞİKLİK TABLOSU

| (milyon Euro) | Birim bağlantılı poliçelerin aracılık yüklenimi karşılıkları | Hayat sigortası aracılık yüklenimi karşılıkları | Hayat Dışı sigorta aracılık yüklenimi yedekler |
|--|--|--|--|
| 1 Ocak 2018 itibariyle karşılıklar (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç) | 29,643 | 89.563 | 1,332 |
| Sigorta karşılıklarına tahsis | 469 | 1,233 | 81 |
| Birim bağlantılı poliçelerin yeniden değerlendirilmesi | (1.895) | | |
| Birim bağlantılı poliçelerden kesilen masraflar | (157) | | |
| Devirler ve tahsis düzeltmeleri | 647 | (655) | |
| Yeni Müşteriler | 21 | 86 | 11 |
| Kâr paylaşımı | 124 | 1,351 | |
| Diğerleri | (2) | (586) | (6) |
| 31 Aralık 2018 itibariyle karşılıklar (ertelenmiş kâr paylaşımı karşılıkları hariç) | 28,850 | 90.992 | 1,418 |

UFRS 4 ve Grup muhasebesi standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2018 tarihinde Yükümlülük Yeterliliği Testi (LAT) gerçekleştirilmiştir. Bu test, tanınan sigorta yükümlülüklerinin olup olmadığını değerlendirir.

sigorta poliçeleri kapsamında gelecek dönem nakit akışlarına ilişkin mevcut tahminleri kullanarak yeterli olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Aralık 2018'de yapılan test sonucu, teknik yükümlülüklerin yetersizliği gösterilmemiştir.

KALAN VADEYE GÖRE ARACILIK YÜKLENİMİ KARŞILIKLARI

| (milyon Euro) | 3 aya kadar | 3 ay ila 1 yıl | 1 ila 5 Yıl | 5 Yılden fazla | 31.12.2018 |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Sigorta şirketlerinin aracılık yüklenimi karşılıkları | 11,542 | 8.891 | 35,102 | 73.234 | 128,769 |

NOT 4.3.2 SİGORTA FAALİYETLERİ YATIRIMLARI

1 Ocak 2018 tarihi itibariyle sigorta şirketleri tarafından elde edilen türev ve türev olmayan finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller bilançoda sigorta şirketlerinin yatırımları altında ayrı belirtilmiştir.

Finansal varlıklara uygulanan muhasebe ilkeleri Not 8.8'de detaylı olarak verilmiştir.

SİGORTA FAALİYETLERİ YATIRIMLARINA GENEL BAKIŞ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|--|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (işlem portföyü) | 1,876 | 1,765 |
| <i>tahviller ve diğer borçlanma araçları,</i> | 200 | 200 |
| <i>Paylar ve diğer öz kaynak araçları</i> | 29 | 38 |
| <i>Ticari türevler</i> | 1,647 | 1,527 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer opsiyonu) | 56.240 | 55.414 |
| <i>tahviller ve diğer borçlanma araçları,</i> | 27,881 | 27,174 |
| <i>Paylar ve diğer öz kaynak araçları</i> | 28,085 | 27,986 |
| <i>Krediler, alacaklar ve repo işlemleri</i> | 274 | 254 |
| Finansal riskten korunma türevleri | 409 | 438 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 86.299 | 86.509 |
| <i>Borçlanma araçları</i> | 72,613 | 72.973 |
| <i>Özkaynak araçları</i> | 13,686 | 13,536 |
| Bankalardan alacak | 7.983 | 9.195 |
| Müşteri kredileri | 119 | 141 |
| Gayrimenkul yatırımları | 609 | 618 |
| Şirketlerarası işlemlerin elimine edilmesinden önce sigorta faaliyetlerinin toplam yatırımları | 153,535 | 154,080 |
| Şirketler arası işlemlerin çıkarılması | (6,767) | (6,469) |
| ŞİRKETLER ARASI İŞLEMLERİN ELEMINASYONU SONRASI SİGORTA FAALİYETLERİ TOPLAM YATIRIMI⁽¹⁾⁽²⁾ | 146,768 | 147,611 |

(1) Birimle bağlantılı yükümlülüklerin temsiline yapılan Grup şirketlerindeki diğer yatırımlar, üzerlerinde önemli bir etki olmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulur.

(2) 31 Aralık 2018'de (şirketler arası işlemlerin sona ermesinden sonra) 710 milyon Avro cari hesaplara karşılık 1 Ocak 2018'de 1.093 milyon Avro.

Aşağıdaki tablolar, şirketler arası işlemleri elimine ettikten sonra kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerleri göstermektedir.

SÖZLEŞMESEL ÖZELLİKLERE BAĞLI FİNANSAL VARLIKLARIN ANALİZİ

Aşağıdaki tablo, Yatırım faaliyetlerinde yer alan ve finansal faaliyetlerinin sigorta faaliyetlerinden elde ettiği finansal varlıkların kayıtlı değerlerini gösterir; sözleşmelerinde sözleşme koşulları sadece anapara ve faiz ödemeleri olan (temel araçlar) belirlenmiş olan tarihlerde nakit akışına neden olan varlıklar gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak kar veya zarara yansıtılan varlıklar ve varlıklar.

| | 31.12.2018 | | | | 01.01.2018 |
|---|---------------|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| (milyon Euro) | Temel araçlar | Diğer enstrümanlar | Toplam defter değeri | Gerçeğe uygun değer | Toplam defter değeri |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: | - | 55.177 | 55.177 | 55.177 | 53.899 |
| Finansal riskten korunma türevleri | | 401 | 401 | 401 | 420 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 68.261 | 16,407 | 84.668 | 84.668 | 84.731 |
| Bankalardan alacak | 2,122 | 3,672 | 5.794 | 6.139 | 7.103 |
| Müşteri kredileri | 119 | - | 119 | 117 | 141 |
| FİNANSAL YATIRIMLAR TOPLAMI | 70.502 | 75.657 | 146,159 | 146,502 | 146,294 |

GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | |
|---|----------------|---------------|------------|----------------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Ticari portföy | 29 | 384 | 49 | 462 |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 48.821 | 5.516 | 378 | 54.715 |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | 401 | - | 401 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 79.104 | 5,466 | 98 | 84.668 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI | 127,954 | 11,767 | 525 | 140,246 |

| (milyon Euro) | 31.12.2017 | | | |
|---|----------------|--------------|------------|----------------|
| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Ticari portföy | 38 | 661 | - | 699 |
| Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 49.805 | 3,764 | 331 | 53.900 |
| Finansal riskten korunma türevleri | - | 420 | - | 420 |
| Satışa hazır finansal varlıklar | 79.841 | 4,814 | 76 | 84.731 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL VARLIKLAR TOPLAMI | 129,684 | 9.659 | 407 | 139,750 |

SATIŞA HAZIR MALİ VARLIKLARDA DEĞİŞİKLİKLER

| (milyon Euro) | 2018 |
|---|---------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 84.731 |
| İktisaplar | 9.834 |
| Elden çıkarmalar / itfalar | (7,232) |
| Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklara transferler | - |
| Kapsamdaki değişiklikler ve diğerleri | (427) |
| Dönem içinde doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler üzerindeki kazanç ve zararlar | (2,153) |
| Kâr ve zararda muhasebeleştirilen özkaynak araçları üzerindeki değer düşüklüğü zararları | (107) |
| Çevrim farkları | 22 |
| 31 Aralık itibariyle bakiye | 84.668 |

DİĞER KAPSAMLI GELİRLERİNDE MUHASEBELEŞTİRİLEN SATIŞA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | |
|---|--------------------|-------------------|---------------------------|
| | Sermaye kazançları | Sermaye kayıpları | Net yeniden değerlendirme |
| Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları | 384 | (47) | 337 |
| Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin | 1,114 | (391) | 723 |
| Satılmaya hazır borçlanma araçları ve krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklara ilişkin | 6,338 | (477) | 5,861 |
| Ertelenmiş kâr paylaşımı | (7,068) | 821 | (6,247) |

31.12.2017

(milyon Euro)

| | Sermaye kazançları | Sermaye kayıpları | Net yeniden değerlendirme |
|---|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları | 438 | (27) | 411 |
| <i>Satılmaya hazır özkaynak araçları üzerindeki</i> | <i>1,537</i> | <i>(38)</i> | <i>1,499</i> |
| <i>Satılmaya hazır borçlanma araçları ve krediler olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar üzerindeki alacaklar</i> | <i>7.748</i> | <i>(327)</i> | <i>7.421</i> |
| <i>Ertelenmiş kâr paylaşımı</i> | <i>(8,847)</i> | <i>338</i> | <i>(8,509)</i> |

TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞUN ULAŞABİLDİĞİ FİNANSAL VARLIKLAR

(milyon Euro)

31.12.2018

31.12.2017

| | | |
|--|----------|-----------|
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri | 8 | 38 |
|--|----------|-----------|

Grup, genellikle piyasa koşullarında ve şartlarında satış anlaşmaları çerçevesinde menkul kıymet satın almaktadır. Yeniden satım sözleşmesi kapsamında alınan menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satım sözleşmesinin karşı tarafına iade etmesi şartıyla bunların kesin satışını yaparak, geri alım anlaşmaları altında satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden kullanabilir.

Yeniden satım anlaşmaları ile satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Yukarıda gösterilen gerçeğe uygun değerleri, teminat olarak satılan veya rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

NOT 4.3.3 SİGORTA FAALİYETLERİNDEN NET GELİR**MUHASEBE İLKELERİ****Sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler**

Grup sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, ilgili ücret gelir ve gideri ile sigorta şirketlerinin yatırımlarına ilişkin gelir ve giderler gelir tablosunda yer alan sigorta faaliyetlerinden Net gelirler altında kaydedilmektedir.

Diğer gelir ve giderler uygun başlıklar altında kaydedilir.

Ertelenmiş kar payı karşılığındaki değişiklikler, gelir tablosundaki sigorta faaliyetlerinden Net gelir altında veya söz konusu dayanak varlıklar için uygun başlıklar altında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında kaydedilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, gelir ve giderlerin sigorta faaliyetlerinden ve Net Bankacılık Geliri altında ayrı bir satırda sunulan ilgili yatırımlardan kaynaklanan dökümü gösterilmektedir: Sigorta faaliyetlerinden net gelir (şirketler arası işlemleri elimine ettikten sonra).

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Net primler | 12,568 | 11,480 |
| Net yatırım gelirleri | 1,928 | 3,368 |
| Teminatların maliyeti (karşılıklardaki değişiklikler dâhil) ⁽¹⁾ | (12,541) | (12,771) |
| Diğer net teknik gelir (gider) | (231) | 2 |
| Sigorta faaliyetlerinin net geliri | 1,724 | 2,079 |
| Fonlama maliyetleri | (7) | (4) |
| Sigorta şirketlerinin net bankacılık geliri | 1,717 | 2.075 |

(1) o / w: 31 Aralık 2018 tarihinde kâr paylaşımı bakımından -2.001 milyon Avro.

NET YATIRIM GELİRLERİ

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Özkaynak araçlarından temettü geliri | 617 | 393 |
| Faiz geliri | 2.011 | 2,047 |
| <i>Satışa hazır finansal varlıklar üzerindeki</i> | 1,706 | 1,711 |
| <i>Krediler ve alacaklar</i> | 293 | 273 |
| <i>Diğer net faiz geliri</i> | 12 | 63 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan diğer mali enstrümanlardaki net kazançlar ve zararlar | (776) | 864 |
| Satılmaya hazır finansal araçlara dair net kazanç veya zararlar | 62 | 61 |
| <i>Borçlanma araçlarının satışında sermaye kazancı veya kaybı</i> | (5) | (51) |
| <i>Sermaye araçlarının satışından elde edilen sermaye kazancı veya kaybı</i> | 174 | 167 |
| <i>Özkaynak araçları üzerindeki değer düşüklüğü zararları</i> | (107) | (55) |
| Emlak yatırımlarına dair net kazanç veya zararlar | 14 | 3 |
| YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİR TOPLAMI | 1,928 | 3,368 |

NOT 4.3.4 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

İki temel sigorta riski türü bulunmaktadır:

- başta hayat sigortasından, ferdi kaza sigortası ve hayat dışı sigortadan kaynaklanan risk olmak üzere sigorta riskleri. Risk biyometrik olabilir: engellilik, uzun ömür, ölüm veya sigorta ettirenlerin davranışıyla (zamana aşımı riski) ilgili olabilir. Daha düşük bir seviyede olsa da Sigorta iş kolu hayat dışı ve sağlık risklerine de maruz kalmaktadır. Bu tür riskler fiyatlandırma, seçim, talep yönetimi veya yıkıcı risklerden kaynaklanabilir;
- Finansal piyasalar ve ALM ile ilgili riskler: Ağırlıklı olarak hayat sigortası nedeniyle Sigorta iş kolu sigorta ettirenin davranışıyla daha da kötü hale gelebilen finansal piyasalardaki istikrarsızlıklara (faiz oranlarındaki değişiklikler ve borsadaki dalgalanmalarda) maruz kalmaktadır.

Bu riskleri yönetmek, Sigorta iş kolunun faaliyetinin anahtarıdır. Özel yapım BT kaynaklar ile nitelikli ve deneyimli ekiplerce gerçekleştirilir. Riskler izlenir ve düzenli olarak raporlanır, her işletmenin Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk politikaları ile güvence altına alınır.

Risk yönetim teknikleri, aşağıdakilere dayanır:

- fiyat çizelgesinin sigorta ettirenin risk profiline ve verilen teminatlara uymasını sağlamak amacıyla risk kabul sürecine yönelik yüksek güvenlik;
- gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi belirli ürün parametrelerini düzeltmek için ürün talep oranlarına ilişkin göstergelerin düzenli olarak izlenmesi
- iş kolunun büyük / seri tazminat taleplerinden korumak için bir reasürans planının uygulanması;

- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri olarak yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki faktörün optimizasyonu, varlık / borç dengesinden büyük ölçüde etkilenir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere verilen teminatlar, poliçelerin vadeleri) ve bilançodaki ana kalemler altında kaydedilen tutarlar (özkaynaklar, gelirler, karşılıklar, yedekler vb.) sigorta iş kolu Finans ve Risk Departmanı tarafından analiz edilir.

Finansal piyasalara (faiz oranları, kredi ve paylar) ve ALM'ye ilişkin risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (bir yükümlülüğün vadesi ile bir varlığın vadesi arasındaki fark, likidite riski yönetimi);
- sigorta ettirenin davranışının özellikle izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- döviz kuru risklerinden korunma (hem yükselen hem de düşen);
- İhraççı reytingine ve varlık sınıfına göre, karşı taraf başına eşik ve limitlerin tanımlanması;
- Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye devredilen ORSA raporunun (Öz Risk ve Ödeme Gücü Değerlendirmesi) bir parçası olarak, sonuçları yılda bir defa kuruluşların Yönetim Kurulu toplantılarında sunulan stres testleri (Kurum Riski ve Ödeme Kabiliyeti Değerlendirmesi);
- ALM ve yatırım riskleriyle ilgili politikaların uygulanması.

TEMEL FİNANSAL ARAÇLARIN NOTA GÖRE DÖKÜMÜ

Aşağıdaki tablolar, şirketler arası işlemleri elimine ettikten sonraki defter değerlerini göstermektedir.

| | 31.12.2018 | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| (milyon Euro) | Satışa Hazır Finansal Varlıklar | Bankalardan alacak | Müşteri kredileri | Toplam |
| AAA | 4,146 | 214 | - | 4,36 |
| AA+ / AA / AA- | 37,692 | 562 | - | 38,254 |
| A+ / A/A- | 12,809 | 867 | - | 13,676 |
| BBB+ / BBB/BBB- | 12,769 | 377 | - | 13,146 |
| BB+ / BB/BB- | 353 | 102 | - | 455 |
| B+ / B/B- | 5 | - | - | 5 |
| CCC+ / CCC/CCC- | - | - | - | - |
| CC+ / CC/CC- | - | - | - | - |
| CC-'den daha düşük | - | - | - | - |
| Derecesiz | 487 | - | 119 | 606 |
| DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖNCESİ TOPLAM | 68.261 | 2,122 | 119 | 70.502 |
| Değer düşüklüğü | - | - | - | - |
| DEFTER DEĞERİ | 68.261 | 2,122 | 119 | 70.502 |

Derecelendirme ölçeği, kullanılacak derecelendirme kuruluşları (Standard & Poor's, Moody's Investors Service ve Fitch Ratings) tarafından belirlenen ikinci en yüksek dereceyi gerektiren Solvency 2 amaçları için kullanılan ölçekdir. Söz konusu derecelendirmeler, ihraç ediciler için veya bunların bulunmadığı yerlerde geçerlidir.

NOT 4.4 Diğer varlık ve yükümlülükler**NOT 4.4.1 DİĞER VARLIKLAR**

Diğer finansal varlıklar, işletme kiralama işlemlerinde basitleştirilmiş değer düşüklüğü modelinin uygulanması nedeniyle UFRS 9'a geçilmesinden etkilenmektedir (bakınız Not 3.8).

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Ödenen teminatlar(1) | 46,694 | 40,978 | 40,984 |
| Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları | 6.645 | 7.436 | 7.436 |
| Peşin ödenmiş giderler | 1,057 | 989 | 989 |
| Muhtelif alacaklar (2) | 11,817 | 9.920 | 10.378 |
| Muhtelif alacaklar - Sigorta | 1,511 | 1,411 | 1,033 |
| BRÜT TUTAR | 67.724 | 60,734 | 60,820 |
| Değer düşüklüğü (3) | (278) | (285) | (258) |
| NET TUTAR | 67.446 | 60,449 | 60,562 |

- (1) Esas olarak gerçeğe uygun değeri gerçeğe uygun değerleri, kredi riski değer düşüklüğü düşüldükten sonra kalan defter değerleri ile aynı kabul edilen finansal araçlara ödenen teminatlarla ilişkilidir.
- (2) Çeşitli alacaklar temel olarak ticari alacakları, ücret gelirlerini ve alınacak diğer faaliyetlerden elde edilen geliri içerir. Operasyonel kiralama işlemleri 31 Aralık 2018 itibarıyla 902 milyon Avro'ya eşittir.
- (3) Diğer varlıklardaki değer düşüklüğü ile ilgilidir:
- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 131 milyon Euro tutarındaki işletme kiralama alacakları ve 1 Ocak 2018 itibarıyla 132 milyon Euro tutarındaki kredi riski;
 - 31 Aralık 2018 itibarıyla 110 milyon Avro ve 1 Ocak 2018 itibarıyla 116 milyon Avro tutarındaki meblağ ve muhtelif borçluların edindiği varlıklar üzerindeki kredi riski;
 - 31 Aralık 2018 itibarıyla 37 milyon Euro ve 1 Ocak 2018 itibarıyla 37 milyon Euro ile diğer riskler.

NOT 4.4.2 DİĞER BORÇLAR

Diğer yükümlülüklerin bilanço değeri UFRS 9'un ilk kez uygulanmasından etkilenmemiştir.

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Alınan teminatlar(1) | 43,443 | 39.117 |
| Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları | 6.904 | 6.816 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar üzerinden ödenecek giderler | 2,396 | 2.542 |
| Ertelenmiş gelir | 1.620 | 1.633 |
| Çeşitli borçlar (2) | 15,609 | 13.314 |
| Çeşitli borçlar - Sigorta | 6.657 | 5.717 |
| TOPLAM | 76.629 | 69.139 |

- (1) Esas olarak finansal araçlar üzerinden alınan teminatlarla ilişkilidir, gerçeğe uygun değerleri, defter değerleri ile aynı kabul edilir.
- (2) Diğer borçlar, esas olarak ticari borçları, ücret giderlerini ve ödenecek diğer faaliyetlerden giderleri içerir.

NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR



BASİTLE
ŞTİR

Çalışanlara sağlanan faydalar, yıllık raporlama döneminde Grup tarafından yapılan çalışma karşılığında çalışanlarına verilen ücrete karşılık gelir.

Yapılan çalışma karşılığı tüm ücret şekilleri giderlere kaydedilir:

- ister çalışanlara isterse dış sosyal güvenlik kurumlarına ödeniyor olsun;
- ister yıllık raporlama döneminde ödeniyor ister gelecekte çalışanlara hak olarak Grup tarafından ödenecek olsun (emeklilik planları, emeklilik ikramiyeleri vb.);
- ister nakit olarak ödensin ister Societe Generale hissesi şeklinde (ücretsiz pay planları, hisse

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- Çalışanların ilgili hizmeti sundukları yıllık raporlama döneminin bitiminden sonra en geç on iki ay içinde tamamen kapatılması beklenen, sabit ve değişken ücret, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik primleri, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi çalışanlara sağlanan fayda olan kısa vadeli çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;
- Emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi belirli katkı planları ve belirli fayda planları dâhil olmak üzere işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- Nakit olarak ödenen ve Societe Generale payına endeksli olmayan belirli değişken ücret, uzun süre hizmet ikramiyeleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi en geç on iki ay içinde tam olarak kapatılması beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalar olan uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar;
- İşten çıkarma yardımları

Grup personel sayısı ile ilgili bilgiler, Kayıt Belgesi (Kurumsal Sosyal Sorumluluk), kısım 5.

NOT 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri**MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan faydalar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelere ilişkin giderler de dâhil olmak üzere personel ile ilgili tüm giderleri içerir.

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, çalışan tarafından verilen hizmetlere göre dönem için Personel giderleri altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri, Not 5.2'de açıklanmıştır. Hisse bazlı ödemelerle ilgili olanlar Not 5.3.1'de açıklanmıştır.

NOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Çalışan ücreti | (6,925) | (7.018) |
| Sosyal güvenlik giderleri ve bordro vergileri | (1,648) | (1.605) |
| Net emeklilik giderleri -belirli katkı planları | (724) | (713) |
| Net emeklilik giderleri -belirli fayda planları | 78 | (112) |
| Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler | (342) | (301) |
| TOPLAM | (9,561) | (9,749) |
| <i>Hisse bazlı ödemelerden net giderler dahil</i> | <i>(227)</i> | <i>(129)</i> |

NOT 5.1.2 İLGİLİ TARAF İŞLEMLERİ**MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri UMS 24 anlamında ilgili taraf işlemlerini içerir.

Grup'un ilişkili tarafları arasında Yönetim Kurulu üyeleri, şirket görevlileri (Başkan, İcra Kurulu Başkanı ve üç İcra Kurulu Başkan Vekili), eşleri ve aile evinde ikamet eden herhangi bir çocuk ya da Grubun münhasıran veya müştereken kontrol ettiği bağlı kuruluşlar ile Societe Generale'nin üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu şirketler bulunmaktadır.

Grubun yöneticilerinin ücreti

Buna Grup tarafından Müdürlere ve şirket görevlilerine ücret olarak ödenen tutarları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda belirtilen diğer faydaları içermektedir.

(Milyon Euro)

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Kısa vadeli faydalar | 17.9 | 20,7 |
| İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar | 0.7 | 1.5 |
| Uzun vadeli faydalar | - | - |
| İşten çıkarma yardımları | 1.6 | - |
| Hisseye dayalı ödemeler | 2.8 | 2.4 |
| TOPLAM | 23.0 | 24.6 |

İlgili taraf işlemleri

Bu notta yer alan Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu Başkanları ve kendilerinin aile fertleriyle olan işlemler 31 Aralık 2018 itibarıyla sadece toplam 4,9 milyon Avro tutarındaki kredi ve teminatları içermektedir. Bu kişilerle yapılan diğer tüm işlemler önemsizdir.

Societe Generale Grup tarafından emekli maaşları ve diğer sosyal yardımların ödenmesine ilişkin ayrılan veya kaydedilen tutarlar toplamı

Societe Generale Grup tarafından 31 Aralık 2018 itibarıyla UMS 19 kapsamında Societe Generale'nin İcra Kurulu Başkanlarına (Sayın. Lebot ve Sayın Aymerich, Sayın Cabannes ve Sayın Heim ile personel arasından seçilen iki Müdür) yapılan emeklilik faydaları ve diğer faydaların ödenmesine ilişkin ayrılan veya kaydedilen toplam tutar 9.5 milyon Avrodur.

Not 5.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

Fransa ve yurtdışındaki grup kuruluşları çalışanlarına aşağıdakileri verebilir:

- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- ertelenmiş değişken ücret, uzun vadeli ikramiyeler gibi uzun vadeli faydalar veya Compte Epargne Temps (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi uzun vadeli faydalar;
- işten çıkarma yardımları

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KARŞILIKLARI DETAYI:

| (milyon Euro) | 31.12.2017 itibariyle karşılıklar | Tahsisatlar '1' | Yeniden girişler mevcut | Net tahsis | Yeniden girişler kullanılan | Aktüeryal kazançlar ve zararlar | Para birimi ve kapsam etkileri | 31.12.201 8 itibariyle karşılıklar |
|--|---|--------------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 2,100 | 889 | (571) | 318 | (6) | (6) | (65) | 2,341 |

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR:**MUHASEBE İLKELERİ**

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar, iki kategoriye ayrılabilir: belirli katkı emeklilik planları veya belirli fayda emeklilik planları.

Belirli katkı planları

Belirli katkı planları, Grubun plan için ödenen taahhüt tutarlarına yönelik yükümlülüğünü sınırlar, ancak Grubu gelecek dönem faydaların belirli bir seviyesi için taahhüt altına sokmaz. Ödenen katkı cari yıl için gider olarak kaydedilir.

Belirli katkı planları

Belirli fayda planları Grubu, resmi olarak ya da yapısal olarak gelecekteki faydaların belirli bir miktarı veya seviyesini ödeme ve dolayısıyla ilişkili orta ve uzun vadeli riski üstlenme taahhüdü altına sokar.

Karşılıklar, bu emeklilik yükümlülüklerinin hepsini karşılamak üzere bilançoda Karşılıklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu hükümler, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından düzenli olarak değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği; demografik bilgiler, erken emeklilik, maaş artışları, indirim ve enflasyon oranları hakkındaki varsayımları içermektedir.

Grup, uzun vadeli personel sosyal hakları fonu tarafından sahip olunan varlıklarla veya sigorta poliçeleriyle tanımlanmış fayda planlarını finanse etmeyi seçebilir.

Fon veya sigorta poliçeleri tarafından yapılan fon varlıkları, varlıkları raporlayan kuruluştan yasal olarak ayrı olan ve yalnızca çalışanlara sağlanan faydaları ödemek için kullanılabilecek bir işletme (fon) tarafından tutulursa, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan dış fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri karşılayacak karşıllıktan çıkarılır.

Bu planlar plan varlık olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar Finansal varlıklar altındaki bilanço varlıklarında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak gösterilir.

Hesaplama varsayımlarındaki (erken emeklilik, iskonto oranı vb.) değişikliklerden veya aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans arasındaki farklardan kaynaklanan farklar aktüeryal kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilir. Aktüeryal kazançlar ve zararlar ile net belirli fayda yükümlülüğüne (veya varlığa) ilişkin net faiz olarak giderleştirilen tutarlar hariç plan varlıklarının getirisi ile varlık tavanı etkisindeki herhangi bir değişiklik net belirli fayda yükümlülüğünün (veya varlık) yeniden ölçülmesi için kullanılan bileşenlerdir. Bu bileşenler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar arasında özkaynaklarda derhal ve tamamen muhasebeleştirilir ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmazlar.

Grubun konsolide finansal tablolarında, daha sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayan bu kalemler net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zarar Tablosunda ayrı olarak gösterilir ancak özkaynak değişiklikleri Tablosundaki dağıtılmamış kazançlara derhal aktarılır böylece doğrudan bilançonun pasif tarafında Dağıtılmamış kazançlar altında gösterilirler.

Yeni veya değiştirilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet masrafları derhal kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilmektedir. Aşağıdakilerden oluşan belirli fayda planları için Personel giderleri altında yıllık gider kaydedilir:

- her çalışanın hak kazandığı ilave haklar (mevcut hizmet bedeli);

- plan değişikliği veya kısıntısından kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti;

- iskonto oranından ve plan varlıklarındaki faiz gelirinden kaynaklanan finansal gider (net belirli fayda yükümlülüğü veya varlığı üzerindeki net faiz);
- plan ödemeleri.

BELİRLİ KATKI PLANLARI

Grup çalışanlarına sağlanan temel belirli katkı planları Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, bu planlar devlet emeklilik planları ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planları ile sadece yıllık katkı payı ödeme yükümlülüğü bulunan belirli Grup kuruluşları tarafından uygulamaya konulan emeklilik planlarını içermektedir (PERCO).

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanların yaşına göre (maaşın %2,5 ila %10'u arasın) katkı payı öder ve gönüllülük esasına dayalı ek çalışan katkıları için %4,5'e varan ek katkı payı ödemeleri gerçekleştirebilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, işverenler, 10.000 \$ sınırı içinde kalmak kaydıyla, çalışanların katkılarının ilk %8'inin tamamını karşılarlar.

İşten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planları:

İşten ayrılma sonrası sağlanan emeklilik planları, yıllık düzenli maaş sunan planlar, emeklilik sunan planlar ile karma planları (nakit bakiye) içermektedir. Yıllık düzenli maaş olarak ödenen faydalar temel planların ödediği emekli maaşlarını tamamlamaktadır.

Başlıca belirli fayda planları, Fransa, İsviçre, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, kayıt belgesi Bölüm 3 "Kurumsal yönetim" içinde açıklandığı üzere Societe Generale'in kapsamına aldığı lehtarlar yıllık ödenekler ayırmaktadır. Bu ödenek özellikle yararlanıcının Societe Generale'deki kademine bağlıdır.

İsviçre'de, plan işveren ve çalışan temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigorta kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve çalışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik faydaları, garanti edilen bir getiri oranına göre yeniden değerlendirilmekte ve yine garanti edilen bir dönüşüm oranından (nakit bakiye planı) yıllık düzenli ödemelere (veya toplu ödeme) dönüştürülmektedir. Bu minimum garantili geri dönüş nedeniyle, plan tanımlanmış fayda planına benzer olarak değerlendirilir.

Son yıllarda, Societe Generale Grup, belirli fayda planlarını belirli katkı planlarına dönüştürme yönünde bir politikayı aktif bir şekilde üretmektedir.

Birleşik Krallık'ta belirli fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapalı durumda bulunmaktadır ve son lehtarların faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (Mütevelli) tarafından yönetilmektedir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde de belirli fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni fayda verilmesi dondurulmuştur.

BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| A - Fonlu belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri | 2,617 | 2.953 |
| B - Plan varlıklarının ve ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri | (2,436) | (2.610) |
| C = A + B Açık (fazla) | 181 | 343 |
| D - Kaynak fonsuz belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri | 412 | 428 |
| E - Varlık tavanında değişiklik | - | 8 |
| C + D + E = BİLANÇODA KAYDEDİLEN NET BAKİYE | 593 | 779 |

TANIMLI FAYDALARIN MALİYET BİLEŞENLERİ

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|------------|
| Sosyal güvenlik katkıları dâhil mevcut hizmet maliyeti | 106 | 104 |
| Çalışanın katkıları | (5) | (5) |
| Geçmiş dönem hizmet maliyeti/kısıtlamalar(1) | (212) | (5) |
| Ödemeler | (3) | - |
| Net faiz | 17 | 16 |
| A - Gelir tablosunda muhasebeleştirilen bileşenler | (97) | 110 |
| Varlıklardaki aktüeryal kazanç ve zararlar | 119 | (70) |
| Demografik varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | 1 | (38) |
| Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | (148) | 57 |
| Deneyim nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | (3) | 12 |
| Varlık tavanındaki değişiklik | - | - |
| B - Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlarda muhasebeleştirilen bileşenler | (31) | (39) |
| C = A + BELİRLİ FAYDALARIN MALİYETİNİN BİLEŞENLER TOPLAMI | (128) | 71 |

(1) Bazı Fransız tanımlı fayda planları, Aralık 2018'de, borçların azaldığını ima ederek gözden geçirildi.

TANIMLI FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 3,381 | 3,468 |
| Sosyal güvenlik katkıları dâhil mevcut hizmet maliyeti | 106 | 104 |
| Geçmiş dönem hizmet maliyeti/kısıtlamalar(1) | (212) | (5) |
| Ödemeler | (3) | (23) |
| Net faiz | 60 | 63 |
| Demografik varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | 1 | (38) |
| Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişiklikler nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | (148) | 57 |
| Deneyim nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | (3) | 12 |
| Döviz düzeltmesi | 12 | (92) |
| Sosyal yardım ödemeleri | (165) | (167) |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik | - | 1 |
| Transferler ve diğerleri | - | 1 |
| 31 Aralık itibariyle bakiye | 3,029 | 3,381 |

(1) Bazı Fransız tanımlı fayda planları, Aralık 2018'de gözden geçirilmiş olup yükümlülüklerin azaldığını göstermektedir.

PLAN VARLIKLARININ VE AYRI VARLIKLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 2,610 | 2,695 |
| Plan varlıkları üzerinden beklenen getiri | 44 | 47 |
| Ayrı varlıklar üzerinden beklenen getiri | 6 | 6 |
| Varlıklar nedeniyle aktüeryal kazançlar ve zararlar | (119) | 70 |
| Döviz düzeltmesi | 11 | (81) |
| Çalışanın katkıları | 5 | 5 |
| Plan varlıklarına işveren katkıları | 22 | 26 |
| Sosyal yardım ödemeleri | (135) | (141) |
| Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik | - | - |
| Transferler ve diğerleri | (8) | (17) |
| 31 Aralık itibariyle bilanço(1) | 2,436 | 2,610 |

(1) 31 Aralık 2018'de ayrı varlıklarda 902 milyon Avro dâhil (31 Aralık 2017'de 398 milyon Avro).

FONLAMA VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Finansman varlıklarına ilişkin genel bilgiler (tüm faydalar ve gelecekteki katkılar için)

Fonlama varlıkları, plan varlıkları ve ayrı varlıkları içerir

Fonlama varlıkları, ülkeye bağlı olarak farklı oranlarda Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %78'ini temsil etmektedir.

Buna göre, Birleşik Krallık'ta belirli fayda planı yükümlülükleri finansal riske karşı tam olarak korunmakta olup finansal riskten korunmuş Amerika Birleşik Devletleri'ndeki yükümlülüklerin oranı %89'dur ancak Fransa'da finansal riskten korunmuş yükümlülüklerin oranı sadece %85 iken Almanya'da belirli fayda planları finanse edilmemektedir.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerinin kırılımı aşağıdaki gibidir: % 63 bono, % 25 hisse senetleri ve % 12 diğer yatırımlar. Doğrudan tutulan Societe Generale hisseleri önemli değildir.

Fonlama varlıkları fazlası, 150 milyon Avrodur.

2019 için işten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planlarına ödenecek olan işveren katkıları 17 milyon Avro olarak tahmin edilmektedir.

Plan riskten korunma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları Birimleri ile bağlantılı olarak yerel olarak tanımlanır

yapılar (mütevelli, vakıflar, ortak yapılar vb.) Ayrıca, Grup bünyesinde küresel bir yönetim sistemi ile borç yatırımı veya finansman stratejileri izlenmektedir. İnsan Kaynakları Bölümü, Finans Bölümü ve Risk Bölümü temsilcilerinin katılımı ile Komite toplantıları, çalışanlara sağlanan faydaların yatırımı ve yönetimine ilişkin Grup kuralları tanımlamak, alınan kararları onaylamak ve ilişkili riskleri Grup için takip etmek amacıyla düzenlenmektedir.

Fransa'da, bazı tanımlanmış fayda planlarının riskten korunma stratejileri Kasım 2018'de değiştirilerek bazı plan varlıklarının ayrı varlıklara yeniden yetkilendirilmesi anlamına geldi. Sonuç, 554 milyon Avro tutarındaki yükümlülüklerin artması ve aynı tutar için ayrı bir varlıkların tanınmasıdır (Not 3.1.3'e bakınız). Devir tarihinde bu değişikliğin etkisi kar veya zararda sıfırdır.

Her bir planın ve yerel düzenlemelerin süresine bağlı olarak, fonlama varlıkları ister garantili olsun ister olmasın hisse senetlerine ve/veya sabit getirili ürünlere yatırılır.

FİNANSMAN VARLIKLARININ GERÇEK GETİRİLER

Planın ve ayrı varlıkların fiili getirileri aşağıdaki gibi ayrılabilir:

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|-----------------|------|------|
| Plan varlıkları | (42) | 112 |
| Ayrı varlıklar | (27) | 11 |

COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DETAYLANDIRILAN BAŞLICA VARSAYIMLAR

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| İskonto oranı | | |
| Avrupa | %1.80 | %1,66 |
| Amerika Kıtası | %4.29 | %3,50 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | %2,22 | %2,11 |
| Uzun vadeli enflasyon | | |
| Avrupa | %1,93 | %2,07 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | %1,66 | %1,77 |
| Gelecek maaş artışı | | |
| Avrupa | %0,60 | %0,68 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | %2.50 | %2,49 |
| Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi (yıl olarak) | | |
| Avrupa | 8.33 | 9,46 |
| Amerika Kıtası | 7,85 | 8.25 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | 14.21 | 14,39 |
| Süre (yıl olarak) | | |
| Avrupa | 14,75 | 15,76 |
| Amerika Kıtası | 15.59 | 17,53 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | 11,82 | 11,09 |

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, belirli fayda yükümlülüklerine (DBO) göre ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getiri eğrileri, Ekim ayı sonunda USD, GBP ve EUR için gözlemlenen AA şirket tahvil getirisi eğrileridir ve Aralık sonunda iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olursa düzeltilir (kaynak: Merrill Lynch).

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda

Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer parasal alanlarda kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi, ciro varsayımlarını hesaba katarak hesaplanmaktadır.

Yukarıda belirtilen varsayımlar işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarına uygulanmıştır.

BELİRLENMİŞ TAZMİNAT YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BAŞLICA VARSAYIMA OLAN HASSASİYETLERİ

| (Ölçülen kalemin yüzdesi) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| İskonto oranı değişimi | +%0,5 | +%0,5 |
| 31 Aralık N itibariyle belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki | -%7 | -%7 |
| Uzun vadeli enflasyonda değişiklik | +%0,5 | +%0,5 |
| 31 Aralık N itibariyle belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki | %5 | %5 |
| Gelecek maaş artışında değişiklik | +%0,5 | +%0,5 |
| 31 Aralık N itibariyle belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etki | %2 | %2 |

Açıklanan duyarlılıklar, belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan değişikliklerin ortalamasıdır

5.2.2. UZUN VADELİ FAYDALAR

MUHASEBE İLKELERİ

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve işten ayrılma yardımları dışındaki faydalar olup ilgili hizmetleri verdikleri yıllık dönemin sona ermesinden on iki aydan uzun bir süre geçtikten sonra çalışanlara ödenir.

Uzun vadeli faydalar, derhal kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazançlar ve zararlar haricinde, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile aynı şekilde ölçülür ve muhasebeleştirilir.

Bu faydalar, uzun vadeli ertelenmiş değişken ücret, CET (Comptes Epargne Temps) esne çalışma karşılıkları veya uzun süre hizmet ikramiyeleri gibi Societe Generale payına endeksli olmayan nakit olarak ödenen ertelenmiş ücret programlarını içerir.

31 Aralık 2018 itibariyle, uzun vadeli faydaların net bakiyesi 428 milyon Avrodur. 2018 için uzun vadeli faydaların toplam maliyeti 56 milyon Avrodur.

Not 5.3 Hisse senedine dayalı ödeme planları**MUHASEBE İLKELERİ**

Societe Generale ve bağlı ortaklıkları, hisse bazlı ödemeler şunları içerir:

- Özkaynak araçları olarak ödemeler;
- tutarı, özkaynak araçlarının performansına bağlı olan nakit ödemeleri.

Hisseye dayalı ödemeler sistematik olarak, çalışanlara verilen hisseye dayalı ödemelerin gerçeğe uygun değerinin tutarına ve ödeme şartlarına göre Personel giderleri olarak muhasebeleştirilen bir işletme giderine yol açar.

Özkaynak ödemeli hisseye dayalı ödemeler (ücretsiz hisseler, hisse senedi alımı veya iştirak taahhüdü opsiyonları) için, bu araçların hak ediş tarihi itibarıyla ölçülen gerçeğe uygun değeri, hak ediş dönemine dağıtılır ve özkaynakta İhraç primi ve sermaye yedekleri altında kaydedilir. Her bir muhasebe tarihinde, performans ve tahsilat koşullarını hesaba katmak ve en başta belirlendiği şekilde planın genel maliyetini düzeltmek için bu araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcından itibaren Personel giderleri kapsamında muhasebeleştirilen giderler buna göre ayarlanır.

Nakit ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (boraysa kote edilmemiş şirketler tarafından verilen hisse senedi opsiyonları veya Societe Generale veya bağlı kuruluşlarından birisine endeksli ücret, hisseler), ödenecek meblağların gerçeğe uygun değeri, hak ediş süreci boyunca bilançoda Diğer yükümlülükler - Çalışan faydaları için ödenecek giderler altında muhasebeleştirilen ilgili yükümlülükler kaydına karşı Personel giderleri altında bir gider olarak kaydedilir. Bu borçlar kalemi, performans ve varlık koşullarının yanı sıra, temel hisse senetlerinin değerindeki değişiklikleri de dikkate alarak yeniden ölçülür. Gider bir özkaynak türev enstrümanı ile korunduğunda, riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı Personel masrafları altında da kar veya zararda kaydedilir.

Grup, bazı çalışanlarına hisse senedi alma veya iştirak taahhüdü opsiyonları, ücretsiz hisseler veya Societe Generale veya bağlı kuruluşlarından birisinin hisse fiyatına endeksli bir gelecek dönem nakit ödemesine ilişkin haklar verebilir.

Opsiyonlar, ikramiyeye hak kazanmak için karşılanması gereken şartların yerine getirilmesini veya lehtarların opsiyonlarını kullanmasını beklemeksizin çalışanlara ilk bildirimde bulunulduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grup hisse senedi opsiyon planları, Grubun elinde opsiyon lehtarlarının davranışlarını dikkate almak için yeterli istatistik olması durumunda bir binom formülü kullanılarak ölçülür. Bu tür veriler bulunmadığında, Black & Scholes modeli veya Monte Carlo modeli kullanılır. Değerlemeler bağımsız aktörler tarafından yapılır.

GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

| (milyon Euro) | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|--|----------------------------|--|--------------------|----------------------------|--|--------------------|
| | Nakit ödenen planlar | Hisse senedi olarak ödenen planlar | Planlar toplamı | Nakit ödenen planlar | Hisse senedi olarak ödenen planlar | Planlar toplamı |
| Satın alma planları, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından kaynaklanan net giderler | 112 | 59 | 171 | 127 | 58 | 185 |

* Tutarlar, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarla kıyaslanarak yeniden düzenlenmiştir.

Bu not ekinde bulunan Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve bedelsiz hisse senedi planlarına ilişkin açıklama, bu Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal Yönetim) açıklanmıştır.

NOT 6 GELİR VERGİSİ

BASİTLE
ŞTİR

Gelir vergisi giderleri, Diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırılan diğer vergilerden ayrı olarak gösterilir. Her konsolide kuruluşun bulunduğu ülkelerde geçerli olan oranlara ve vergi düzenlemelerine göre hesaplanır.

Gelir tablosunda yer alan gelir vergisi, cari vergi ve ertelenmiş vergileri içerir:

- cari vergiler raporlama dönemine ilişkin vergilendirilebilir vergi matrahına göre hesaplanan ödenmesi gereken (veya iadesi gereken) vergilerin tutarıyla ilişkilidir.
- ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve gelecek bir raporlama döneminde ödenecek (veya iade edilecek) vergilere karşılık gelir.

MUHASEBE İLKELERİ

Cari vergiler

Cari vergi, her bir konsolide vergilendirilebilir işletmenin vergilendirilebilir kârı üzerinden hesaplanmakta olup, gelir vergisi ödenirken esas alınan yerel vergi makamları tarafından belirlenen kurallara uygun olarak tespit edilmektedir. Bu vergi gideri, aynı zamanda gelir vergisine ilişkin vergi düzeltmelerine ilişkin net karşılıkları içermektedir.

Kredilerden alınan faizler ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirler ile ilgili olarak oluşan vergi kredileri, ilgili yılın gelir vergilerinin ödenmesi için kullanıldıklarından ilgili faiz hesabına kaydedilir. İlgili vergi gideri, konsolide gelir tablosunda Gelir vergisi kapsamına dahil edilmştir.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergiler, Grubun bilanço tarihi itibarıyla gelecek dönemlerdeki vergi ödemelerini etkileyecek bilanço aktif ve pasiflerinin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark belirlemesi durumunda muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve yükümlülükleri, her bir konsolide vergilendirilebilir işletmede ve gelir vergisi ödenirken esas alınan yerel vergi makamları tarafından belirlenen kurallara uygun olarak ölçülmektedir. Bu tutar, varlığın gerçekleşmesi veya borçların ödenmesi durumunda uygulanması beklenen ya da büyük ölçüde yürürlüğe giren vergi oranına dayanmaktadır. Bu ertelenmiş vergiler, vergi oranlarında değişiklik olması durumunda düzeltilir. Bu tutar bugünkü değere indirgenmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklardan ya da ilerideki vergi zararlarından kaynaklanabilir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, yalnızca söz konusu kuruluşun belirli bir süre içinde bu varlıklarını geri kazanması muhtemel ise kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zarar yekun aktarmaları vergilendirilebilir gelecek kâra karşı da kullanılabilir.

Vergi zararı yekun aktarmaları, her bir vergi kuruluşuna uygulanan vergi sistemi ile bu kuruluşların vergi geliri veya giderinin gerçekçi bir tahminini göz önüne alarak yılda bir gözden geçirilir: daha önce muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları, gelecek dönem vergilendirilebilir kârın ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılmasına imkan verecek olması halinde bilançoya kaydedilir; ancak, bilançoda halihazırda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının defter değeri kısmen veya tam olarak geri kazanamama riskinin doğduğu durumlarda azaltılır.

Cari ve ertelenmiş vergiler, Gelir vergisi altında konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte, Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilen kazanç ve zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler, özkaynakta da aynı başlık altında muhasebeleştirilir.

NOT 6.1 Gelir vergisi

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Cari vergiler | (1,204) | (1,035) |
| Ertelenmiş Vergiler | (357) | (673) |
| TOPLAM | (1,561) | (1,708) |

GRUP STANDART VERGİ ORANI İLE GEÇERLİ VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerden kaynaklanan net gelir ve şerefiyeden kaynaklanan değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir | 6.061 | 5.045 |
| Fransız şirketlerine uygulanan normal vergi oranı (%3.3 ulusal katkı payı dâhil) | %34,43 | %34,43 |
| Kalıcı Farklar ⁽¹⁾ | %1,58 | %12,87 |
| Vergi muafiyeti olan veya indirimli orandan vergilendirilen menkul kıymetlerin farkı | %-0,10 | %-2,23 |
| Fransa dışında vergilendirilen kâr üzerinden uygulanan vergi oranı farkı | %-10,11 | %-10,48 |
| Vergiden düşülebilir olmayan zararların etkisi ve devreden vergi zararlarının kullanımı | -0.04% | %-0,69 |
| GRUBUN GEÇERLİ VERGİ ORANI | %25,76 | %33,90 |

(1) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ana etki ABD vergi oranındaki değişim ile ABD vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının +%5,01 değer kazanmasını ve Fransa vergi oranında meydana gelen +%3,23'lük değişimle ilişkilidir.

Fransa'da standart kurumlar vergisi oranı % 33,33'tür. Vergi öncesi kazançlara dayalı ulusal katkı payı (sosyal katkı payı) 2000 yılında %3,3'e (temel vergiye tabi gelirden 0,76 milyon Avro kesinti yapıldıktan sonra) dahil edilmiştir.

Özkaynak yatırımlarından elde edilen uzun vadeli sermaye kazancı, ücretlerin ve harcamaların bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesine tabi olmak üzere muafırdır. Ücretlerin ve harcamaların bu kısmı, brüt sermaye kazançlarının %12'sidir ve ancak şirketin net bir uzun vadeli sermaye kazancı gerçekleştirmesi durumunda geçerlidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı kuruluş rejimi kapsamında, Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden kaynaklanan temettüleri, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesi şartıyla vergiden muafırdır.

21 Aralık 2017 tarihinde kabul edilen 2018 Fransız Maliye Kanunu, Fransız vergi oranındaki kademeli bir indirim içermektedir. 2022 yılına kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi %25'e indirilecek olup artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı payı uygulanacaktır.

Fransız şirketlerinin ertelenmiş vergileri, geçici farkın iptali durumunda yürürlükte olan vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak azaltılmasıyla ilgili olarak:

- olağan vergi oranından vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %34,43 ile 2022 yılından itibaren geçerli olacak olan %25,83 arasındadır.
- indirimli orandan vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %4,13 ile 2022 yılındaki %3,10 arasındadır.

NOT 6.2 Vergi düzenlemeleri ile ilgili karşılıklar**MUHASEBE İLKELERİ**

Karşılıklar, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil eder.

- Karşılıklar aşağıdaki durumlarda kaydedilebilir:
- bir üçüncü bir tarafa olan taahhüt yoluyla en azından karşılığında muadil değeri almadan Grubun, muhtemelen veya kesinlikle bu üçüncü şahsa yönelik bir kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda;

ve muhtemel kaynak çıkış miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlar.

Beklenen çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Karşılıklara yapılan tahsisler ve ters kayıtlar, gelir tablosunda Gelir vergisi altında Cari vergilere kaydedilir.

İlişkili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Grubun bu açıklamanın diğer taraflarla yaşanan bir ihtilafta karşılık konusunda Grubu ciddi şekilde zayıflatabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

| (milyon Avro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen şirketlerden kaynaklanan net gelir ve şerefiyeden kaynaklanan değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir | 6.061 | 5.045 |
| Fransız şirketlerine uygulanan normal vergi oranı (%3.3 ulusal katkı payı dâhil) | %34,43 | %34,43 |
| Kalıcı farklar ¹¹¹ | %1,58 | %12,87 |
| Vergi muafiyeti olan veya indirimli orandan vergilendirilen menkul kıymetlerin farkı | %-0,10 | %-2,23 |
| Fransa dışında vergilendirilen kâr üzerinden uygulanan vergi oranı farkı | %-10,11 | %-10,48 |
| Vergiden düşülebilir olmayan zararların etkisi ve devreden vergi zararlarının kullanımı | -0.04% | %-0,69 |

Not 6.3 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri**VERGİ
VARLIKLAR
I**

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Cari vergi varlıkları | 1,066 | 1,236 | 1,236 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 4,753 | 5,056 | 4,765 |
| o / w vergi zararı yekun aktarmaları üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları | 2,895 | 2,970 | 2,970 |
| o.w. geçici farklar üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları | 1,858 | 2,086 | 1,795 |
| TOPLAM | 5,819 | 6,292 | 6,001 |

VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 01.01.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Cari vergi yükümlülükleri | 552 | 995 | 995 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | 605 | 613 | 667 |
| TOPLAM | 1,157 | 1,608 | 1,662 |

Her yıl, Grup, her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre, vergi zararını geriye dönük olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları, Grup bütçe yoluna giren her bir iş kolunun performansına ve / veya güçlenen yönetim organları tarafından onaylandıktan sonra ülkelerin stratejik incelemelerine dayanarak belirlenir. Ayrıca, ilgili kurumlara ve yargı bölgelerine uygulanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin geçici farklara dayandırıldığı muhasebe ve vergi düzeltmelerini de içerir. Bu düzeltmeler, tarihi vergi sonuçlarına ve Grup'un vergi uzmanlığına göre belirlenir. Grup bütçe yolu ve / veya stratejik incelemenin ötesinde, ekstrapolasyonlar özellikle makro-ekonomik varsayımlardan (örneğin, faiz oranlarının evrimi) gerçekleştirilir.

Niteliği bakımından seçilen makro-ekonomik faktörlerin değerlendirmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan içsel tahminler, zararların karşılanacağı zaman içinde gerçekleşmelerine ilişkin risk ve belirsizlikleri içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, yürürlükteki vergi kurallarının değişme olasılıkları (vergi sonucu hesaplaması ve vergi zararların yekun aktarımı kurallarının belirlenmesi) veya stratejik varsayımların gerçekleşmesiyle ilgilidir.

Vergi sonucu tahminlerinin sağlam olmasını sağlamak için Grup, bütçe varsayımları ve stratejik varsayımların duyarlılık analizini gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, bu analizler Grubun gelecekte vergilendirilebilecek kâra karşı ertelenmiş vergi varlıklarına tabi vergi zararı yekun aktarmalarını kullanma olasılığını teyit eder niteliktedir.

NOT 6.4 6.4. Vergi zararı yekun aktarmalarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2018'de, her bir kuruluşun vergi sistemine ve vergi gelirlerinin gerçekçi bir tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tahsili için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

| (milyon Euro) | 31.12.201 | Yekun aktarmalar üzerindeki yasal süre sınırı | Beklenen tahsilat süresi |
|--|--------------|---|--------------------------|
| 8 | | | |
| Vergi zararı yekun aktarmalarına ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlıkları | 2,895 | - | - |
| <i>o/w Fransız vergi grubu</i> | <i>2,327</i> | <i>sınırsız⁽¹⁾</i> | <i>10 yıl</i> |
| <i>o/w ABD vergi grubu</i> | <i>463</i> | <i>20 yıl⁽²⁾</i> | <i>7 yıl</i> |
| <i>Diğer</i> | <i>105</i> | - | - |

(1) 2013 Fransız Finans Yasası uyarınca, önceki zararların düşülmesi, 1 milyon Avro artı bu sınırı aşan mali yılın vergilendirilebilir gelirinin %50'lik kısmı ile sınırlandırılmıştır. Zararların vergiden düşülemeyen kısmı, herhangi bir zaman sınırı olmaksızın ve aynı şartlar altında izleyen mali yıllara devredilebilir.

(2) 31 Aralık 2017 tarihinden önce oluşturulan vergi zararları.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ana muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları toplamda 558 milyon Avroyu temsil etmektedir (31 Aralık 2017'deki 687* milyon Avroya kıyasla). Bunlar çoğunlukla ABD vergi grubuyla, 500 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 629 * milyon Avro ile karşılaştırıldığında), SG Kleinwort Hambros Ltd. ve 29 milyon Avro (31 Aralık 2017'deki 30 milyon Avro ile karşılaştırıldığında) ile ilişkili 29 milyon Avro ile (31 Aralık 2017 tarihindeki 27 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

Jérôme Kerviel'in uygulamalarının (bakınız Not 9) yol açtığı zararın vergi işlemi ile ilgili olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ertelenen vergi varlıklarına karşılık ayırmaya gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce Jérôme Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4.9 milyar Avro tutarında zararın mahsup edilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını teyit etti. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltmesi bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca yaşanmayacak. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

* Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Federal gelir vergisine ek olarak Şehir ve Eyalet gelir vergileri dahil olmak üzere 31 Aralık 2017 tarihli mali tablolara göre yeniden düzenlenmiş tutarlar.

NOT 7 ÖZKAYNAKBASİTLE
ŞTİR

Özkaynak, Gruba dış hissedarlar tarafından sermaye olarak verilen kaynakların yanı sıra kümülatif ve dağıtılmamış sonuçlardır (dağıtılmamış kazançlar). Ayrıca, finansal araçlar ihraç edildiğinde alınan kaynakları içermekte olup ihraççının bu araçların hamillerine nakit ödeme yapma gibi akdi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır (belirli konsolide ikinci derecede tahviller gibi).

Özkaynağın akdi bir vadesi bulunmamaktadır ve diğer özkaynak araçlarının hamillerine veya hissedarlarına ücret ödendiğinde, gelir tablosunu etkilemez, ancak özkaynaklardaki dağıtılmamış kazançları doğrudan azaltır.

“Özkaynak Değişiklikleri” tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynak bileşenlerini

NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilen kasa senetleri ve özkaynak**MUHASEBE İLKELERİ****HAZİNE PAYLARI**

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri, elde tutulma amaçlarından bağımsız olarak konsolide özkaynaktan indirilmektedir. Bu hisse senetlerinin gelirleri konsolide gelir tablosundan elimine edilmiştir.

Grubun bağlı kuruluşları tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından alınıp satın hisselerin muhasebeleştirilmesi, Not 2’de açıklanmıştır.

Grup Tarafından İhraç Edilen Özkaynak

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, bu araçların ihraççısı menkul kıymet hamillerine nakit ödeme yapma yükümlülüğü getirip getirmemesine bağlı olarak kısmen ve veya tamamen borca veya özkaynağa kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldığında, Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetler *Diğer özkaynak araçları* altında kaydedilir. Eğer Grup bağlı ortaklıkları tarafından çıkarılmışlarsa, bu kıymetler Kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilir. Özkaynak araçlarının ihraç edilmesiyle ilgili dış maliyetler vergi sonrası tutarında doğrudan özkaynaktan düşülür.

Borçlanma senetleri olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, özelliklerine bağlı olarak Borçlanma senetleri veya İkinci dereceden borç altında kaydedilirler. Bunlar, itfa edilmiş maliyet üzerinden ayrılmış diğer finansal yükümlülükler ile ayrı şekilde muhasebeleştirilirler (bakınız Not 3.6).

NOT 7.1.1

SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSELER

| (Hisse sayısı) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------|-------------|
| Adi hisseler | 807.917.739 | 807.917.739 |
| Oy kullanma hakları verene firma hisseleri dâhil ⁽¹⁾ | 5.975.497 | 6.850.304 |
| Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil | 51,668,863 | 49.830.060 |

(1) Alım satım amacıyla veya likidite sözleşmesi bakımından elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

31 Aralık 2018'de Societe Generale S.A.'nın sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerde 807.917.739 adet hissedenden oluşmaktadır.

NOT 7.1.2

KASA SENETLERİ

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup, hisselerinin Societe Generale S.A.'nın sermayesinin% 2,26'sını temsil eden kendi hisselerinin 19.037.552 adetlik kısmını alım satım amaçlı veya özkaynak aktif yönetimi için firma hissesi olarak elinde tutmaktadır.

Grup tarafından özkaynaklardan firma hisseleri (ve ilişkili türevler) için düşülen tutar, alım satım amacıyla tutulan 423 milyon Avroluk hisse dâhil olmak üzere 667 milyon Avroya ulaşmıştır.

2018 1. DÖNEMİNDE FİRMA HİSSELERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİĞİN AYRIMI ŞU ŞEKİLDEDİR:

| (milyon Euro) | Likidite sözleşmesi | Alım satım faaliyetleri | Firma hisseleri ve aktif özkaynak yönetimi Toplam |
|--|---------------------|-------------------------|---|
| Satın almalar düşüldükten sonra elden çıkarmalar | (4) | (202) | 32 |
| Sermaye, kasa senedi ve hazine payı üzerinden net vergi kazancı özkaynak altında kaydedilen türevler | (1) | 16 | (27) |
| | | | 12 |

NOT 7.1.3

ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARI

KONSOLİDE İKİNCİ DERECEDEN TAHVİLLER

Grup tarafından ihraç edilen ve faiz ödemeleri bakımından bazı takdire bağlı özelliklere sahip olan konsolide ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından çıkarılan ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçlarında muhasebeleştirilen konsolide ikinci dereceden tahviller, tarihsel oran üzerinden değerlendirildiğinde 244 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

| İhraç Tarihi | 31 Aralık 2017 itibarıyla yerel para biriminde ki tutar | 2018'deki geri alımlar ve itfalar | 31 Aralık 2018 itibarıyla yerel para birimindeki tutar | Tarihsel oranda milyon avro cinsinden tutar | Ücretlendirme |
|---------------|---|-----------------------------------|--|---|---|
| 1 Temmuz 1985 | 62 milyon Avro | - | 62 milyon Avro | 62 | Her vade tarihinde önceki 1 Haziran ile 31 Mayıs arasındaki dönemin - %0,25 BAR (Tahvil Ortalama Oranı) oranı |
| 24 Kasım 1986 | 248 Milyon USD | - | 248 Milyon USD | 182 | Referans bankalar tarafından bildirilen ortalama 6 aylık Avro / Dolar mevduat oranları % +0,075 |

KONSOLİDE DERİNLEMESİNE İKİNCİ DERECEDEN TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödeme kararının takdire bağlı niteliği göz önüne alındığında, konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmış ve

Diğer sermaye araçları altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından çıkarılan ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçlarında muhasebeleştirilen konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahviller, tarihsel oran üzerinden değerlendirildiğinde 8.866 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

Konsolide derinlemesine ikinci dereceden tahvillerin tutarındaki değişim, yıl içindeki iç tahvilin itfalarını göstermektedir.

| İhraç Tarihi | 31 Aralık 2017 itibariyle yerel para birimi ndeki tutar | 2018'deki geri alımlar ve itfalar | 31 Aralık 2018 itibariyle yerel para birimindeki tutar | Tarihsel oranda milyon avro cinsinden tutar | Ücretlendirme |
|-----------------|---|-----------------------------------|--|---|---|
| 16 Haziran 2008 | GBP 506 milyon | GBP 506 milyon | - | | 2018'nin 3 aylık GBP Libor + %3,4 yıllık oranına kıyasen %8,875 oran |
| 4 Eylül 2009 | 905 milyon Avro | | 905 milyon Avro | 905 | 9.375%, 2019 3 aylık Euribor'dan Yıllık % + 8.901 |
| 6 Eylül 2013 | 1.250 Milyon USD | 1.250 Milyon USD | - | | 29 Kasım 2018'in USD 5 yıllık +%6,394 Orta Swap Oranına kıyasen %8,25 |
| 18 Aralık 2013 | 1.750 milyon USD | | 1.750 Milyon USD | 1.273 | 18 Aralık 2023'ün USD 5 yıllık +%4,979 Orta Swap Oranına kıyasen %7,875 |
| 25 Haziran 2014 | 1.500 milyon USD | | 1.500 Milyon USD | 1,102 | %6, 27 Ocak 2020'den itibaren, 5 yıllık USD Orta Swap oranı + 4.067% |
| 7 Nisan 2014 | 1.000 milyon Avro | | 1,000 m Euro | 1.000 | 7 Nisan 2021'den itibaren %6,75, 5 EUR yıllık Orta Swap oranı +5,538% |
| 29 Eylül 2015 | 1.250 milyon USD | | 1.250 Milyon USD | 1.111 | 29 Eylül 2025'in USD 5 yıllık +%5,873 Orta Swap Oranına kıyasen %8.00 |
| 13 Eylül 2016 | 1.500 milyon USD | | 1.500 Milyon USD | 1.335 | 13 Eylül 2021'in USD 5 yıllık +%6,238 Orta Swap Oranına kıyasen %7,375 |
| 6 Nisan 2018 | | | 1.250 Milyon USD | 1,035 | 6 Nisan 2028'den itibaren %6,750, 5 yıllık Orta Swap oranı +3,929% |
| 4 Ekim 2018 | | | 1.250 Milyon USD | 1.105 | 4 Ekim 2023'ten itibaren 7,375%, 5 Yıllık Orta Swap oranı +4,302% |

BAĞLI KURULUŞLAR TARAFINDAN ÇIKARILAN DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Hissedarlara temettü ödeme kararının takdire bağlı niteliği göz önüne alındığında, Grup bağlı kuruluşları tarafından çıkarılan konsolide ikinci dereceden tahviller

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, Grup bağlı kuruluşları tarafından çıkarılan ve Kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilen diğer özkaynak araçları 800 milyon Avro toplama ulaşmaktadır.

| İhraç Tarihi | Tutar | Ücret |
|--|-----------------|---|
| 18 Aralık 2014 (12 yıldan sonra artış maddesi) | 800 Milyon Avro | 2026'nın 5 yıllık USD Orta Swap oranı + %4,150 yıllık oranına kıyasen %4,125 oran |

ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN ÖZETİ

Özkaynak, Grup payına dahil olan konsolide ikinci dereceden tahviller ile derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin değişimler aşağıdaki gibidir:

2018

2017⁽¹⁾

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| (milyon Euro) | Derinlemes ine ikinci dereceden tahviller | Konsolide ikinci dereceden tahviller | Toplam | Derinlemes ine ikinci dereceden tahviller | Konsolide ikinci dereceden tahviller | Toplam |
|---|--|---|--------|--|---|---------|
| Yedekler altında kaydedilen ücret | (700) | (5) | (705) | (735) | (3) | (738) |
| Nominal değerlerdeki değişiklikler | 544 | - | 544 | (1.114) | - | (1,114) |
| Hissedarlara ödenecek ve karşılıklar altında kaydedilen ücret üzerindeki vergi tasarrufları | 255 | 2 | 257 | 186 | 1 | 187 |
| İkinci dereceden tahvillerle ihraç ücretleri | (10) | - | (10) | - | - | - |

⁽¹⁾ Diğer özkaynak araçlarının hissedarlarına ödenen ücret (derinden ikincil dipnotlar ve daimi alt dipnotlar) şimdi "İhraç / Kıdem Tazminatı / Özkaynak Araçlarının Ücreti" satırında açıklanmıştır.

NOT 7.2 Hisse ve temettü başına kazançlar

MUHASEBE İLKELERİ

Hisse başına kazanç, adi hissedarlara atfedilebilen net gelirin, hazine hisseleri hariç olmak üzere, dönem içinde ihraç edilen hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile ölçülmektedir. Adi hissedarlara atfedilebilen net gelir, imtiyazlı hisse senetleri, sermaye benzeri menkul kıymetler veya özkaynakta sınıflandırılmış derinden bağlı dipnotlar gibi imtiyazlı hissedarların ücret haklarını dikkate alır. Hisse başına sulandırılmış kazançlar, sulandırıcı araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse senedi planları) adı hisse senetlerine dönüştürüldüğü durumlarda hissedarların paylarının potansiyel sulanmayı dikkate alır. Bu seyreltici etki, hisse geri alımı yöntemi kullanılarak belirlenir.

NOT 7.2.1 HİSSE BAŞI KAZANÇLAR

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Net gelir, Grup payı | 3.864 | 2,806 |
| Derinlemesine ikinci dereceden tahvillere ilişkin atfedilebilir net ücret | (452) | (466) |
| İkinci dereceden tahvillerle ihraç ücretleri | (10) | - |
| Adi hisse senedi hamillerine atfedilebilir net gelir | 3.402 | 2.340 |
| Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾ | 801.909.473 | 800.596.132 |
| Adi hisse başına kazançlar (Euro olarak) | 4,24 | 2,92 |
| Seyreltme hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı | - | 50 |
| Hisse başına seyreltilmiş net kazançların hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | 801.909.473 | 800.596.182 |
| Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar (Euro olarak) | 4,24 | 2,92 |

(1)Hazine hisseleri hariç.

NOT 7.2.2 ÖDENEN TEMETTÜLER

Grup tarafından 2018 yılında ödenen temettüler, 2.132 milyon Avro tutarında olup, aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 2018 | | | 2017* | | |
|-----------------------|-----------|-------------------------------------|---------|-----------|-------------------------------------|---------|
| (milyon Euro) | Grup Payı | Kontrol gücüne sahip olmayan paylar | Toplam | Grup Payı | Kontrol gücüne sahip olmayan paylar | Toplam |
| Hisse şeklinde ödenen | - | - | - | - | - | - |
| Nakdi ödeme | (1.764) | (368) | (2,132) | (1.762) | (243) | (2,005) |

* Diğer özkaynak araçlarının hissedarlarına ödenen ücret (sürekli bağlı dipnotlar ve derinlemesine dipnotlar) şimdi verilen ihraç enstrümanlarına göre Not 7.1.3'te sunulmuştur.

NOT 7.3 Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kazançlar ve zararlar**GERÇEKLEŞMEYEN VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE ZARARLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN KIRILIMI**

| (milyon Euro) | 01.01.2018 | | | | Değişiklik | | | | 31.12.2018 | | | |
|---|----------------|--------------|----------------|----------------|-------------|--------------|------------|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | Brüt değer | KDV | Net Değer | Net Grup payı | Brüt değer | KDV | Net Değer | Net Grup payı | Brüt değer | KDV | Net Değer | Net Grup payı |
| Çevrim farkları | (1,744) | - | (1,744) | (1.682) | 370 | (1) | 369 | 384 | (1,374) | (1) | (1.375) | (1,298) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi | 466 | (109) | 357 | 339 | (233) | 52 | (181) | (170) | 233 | (57) | 176 | 169 |
| Satışa hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ¹¹¹ | 411 | (114) | 297 | 296 | (74) | 18 | (56) | (53) | 337 | (96) | 241 | 243 |
| Riskten korunma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi | (3) | 7 | 4 | 4 | (120) | 11 | (109) | (104) | (123) | 18 | (105) | (100) |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen kurumların gerçekleşmemiş kazançları ve zararları | (2) | | (2) | (1) | 1 | | 1 | 1 | (1) | | (1) | |
| Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüm ile gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların toplamı | (872) | (216) | (1,088) | (1,044) | (56) | 80 | 24 | 58 | (928) | (136) | (1,064) | (986) |
| Belirli fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar | | | | | 30 | (4) | 26 | 24 | 30 | (4) | 26 | 24 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kurumun kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi ¹³¹ | (725) | 187 | (538) | (536) | 529 | (138) | 391 | 380 | (196) | 49 | (147) | (156) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi ¹²¹ | 80 | (2) | 78 | 77 | 1 | (4) | (3) | 8 | 81 | (6) | 75 | 85 |
| Özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilen kurumların gerçekleşmemiş kazançları ve zararları ¹²¹ | | | | | (3) | | (3) | (3) | (3) | | (3) | (3) |
| Gelir tablosunda sonradan geri dönüşüm yapılmadan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların toplamı | (645) | 185 | (460) | (459) | 557 | (146) | 411 | 409 | (88) | 39 | (49) | (50) |
| TOPLAM GERÇEKLEŞMEMİŞ KARLAR VE ZARARLAR | (1,517) | (31) | (1,548) | (1,503) | 501 | (66) | 435 | 467 | (1,016) | (97) | (1,113) | (1,036) |

(1) Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar yalnızca 2018 mali yılındaki sigorta faaliyetleriyle ilgilidir.

(2) Bu kalemlerde sunulan kazançlar ve kayıplar, bir sonraki mali yılın açılışında birikmiş karlara aktarılır;

(3) Finansal bir yükümlülüğün kayıtlardan çıkarılması durumunda, Grup'un kendi kredi riskine atfedilebilecek potansiyel kazançlar ve zararlar, bir sonraki mali yılın açılışında Tutulan Kazançlara aktarılır (bakınız Not 3.1).

NOT 8 EK AÇIKLAMALAR

NOT 8.1 Faaliyet alanı raporlaması

NOT 8.1.1 FAALİYET ALANI RAPORLAMASI TANIMI

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dağılımını dikkate alan bir matris temelinde yönetilmektedir. Segment raporlama bilgileri bu nedenle her iki kriter altında sunulmaktadır.

Grup, her bir alt bölümün sonuçlarına, faaliyetiyle doğrudan ilgili tüm faaliyet gelir ve giderlerini içermektedir. Her bir alt bölümün geliri, Kurumsal Merkez hariç, tahmini Grup özkaynak getiri oranına göre alt bölüme tahsis edilen özkaynak getirisini de içerir. Alt bölümün defter özkaynaklarının getirisi, daha sonra Kurumsal Merkeze yeniden tahsis edilir. Alt bölümler arasındaki işlemler, Grup dışı müşterilere uygulananlarla aynı şart ve koşullar altında gerçekleştirilmektedir.

Grubun ana işleri üç stratejik yapısal blok üzerinden yönetilmektedir:

- Yurt içindeki işletmeler olan Anetworks Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama dâhil Fransız Perakende Bankacılığı;
- Aşağıdakilerden oluşan Uluslararası Perakende Bankacılığı ve Finansal Hizmetler:
Tüketici finansmanı faaliyetleri dâhil olmak üzere Uluslararası Perakende Bankacılık,
–Kurumlara Finansal Hizmetler (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
Sigorta faaliyetleri;

- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri
 - Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri
 - Finansman ve Danışmanlık,
 - Varlık ve Servet Yönetimi

Stratejik direklere ek olarak, Şirket Merkezi, Grubun merkezi finansman departmanı olarak da görev yapar. Dolayısıyla, bağlı kuruluşlardaki özkaynak yatırımlarının elde bulundurma maliyeti ve ilgili temettü ödemelerinin yanı sıra Grubun Aktif-Pasif Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ile Grubun varlıklarını yönetiminden (endüstriyel ve banka özkaynak portföyü ve emlak varlıklarının yönetimi) kaynaklanan gelir ve giderleri muhasebeleştirilmektedir. Doğrudan ana faaliyet konusu ile ilgili olmayan gelir veya giderler de Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

Faaliyet alanı geliri Grup içi işlemleri göz önüne alırken bu işlemler faaliyet alanı varlık ve yükümlülüklerinden çıkarılır. Her bir iş koluna koyulan vergi oranı, bölümün kâr elde ettiği her ülkede geçerli standart vergi oranına dayanmaktadır. Grup'un vergi oranı ile ilgili her türlü fark Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Coğrafi bölgelere göre faaliyet alanı raporlaması bakımından, faaliyet alanı kârı veya zararı ile varlık ve yükümlülükler, kayıt gerçekleştiren kuruluşlarının bulunduğu yere sunulmaktadır.

NOT 8.1.2 BÖLÜM VE ALT BÖLÜME GÖRE FAALİYET ALANI RAPORLAMASI

SOCIETE GENERALE GROUP Fransız Perakende Bankacılığı

Kurumsal Merkez⁽¹⁾

(milyon Euro)

| | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Net bankacılık geliri | 25.205 | 23.934 | 7.860 | 8.014 | 182 | (1.147) |
| İşletme giderleri(1) | (17.931) | (17.838) | (5.629) | (5.939) | (535) | (374) |
| Brüt işletme geliri | 7.274 | 6.116 | 2.231 | 2.075 | (353) | (1.521) |
| Riskin maliyeti | (1.005) | (1.349) | (489) | (547) | (19) | (400) |
| İşletme geliri | 6.269 | 4.767 | 1.742 | 1.528 | (372) | (1.921) |
| Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir | 56 | 92 | 28 | 33 | 7 | 17 |
| Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider | (208) | 278 | 74 | 9 | (274) | 237 |
| Şerefiye değer düzeltmeleri | - | 1 | - | - | - | - |
| Vergi öncesi kazançlar | 6.117 | 5.138 | 1.844 | 1.570 | (639) | (1.667) |
| Gelir vergisi | (1.561) | (1.708) | (607) | (511) | 168 | 52 |
| Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir | 4,556 | 3,430 | 1.237 | 1.059 | (471) | (1,615) |

**Uluslararası Perakende
Bankacılığı ve Finansal
Hizmetler Kurumlarına Yönelik**

| | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | | Finansal Hizmetler | | Sigorta | | Toplam | |
|---|-----------------------------------|--------------|------------|------------|--------------------|------------|--------------|--------------|--------|-------|
| | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* |
| (milyon Euro) | | | | | | | | | | |
| Net bankacılık geliri | 5.608 | 5.278 | 1.822 | 1.804 | 887 | 832 | 8.317 | 7.914 | | |
| İşletme giderleri(1) | (3.238) | (3.171) | (955) | (925) | (333) | (308) | (4.526) | (4.404) | | |
| Brüt işletme geliri | 2.370 | 2.107 | 867 | 879 | 554 | 524 | 3.791 | 3.510 | | |
| Riskin maliyeti | (335) | (349) | (69) | (51) | - | - | (404) | (400) | | |
| İşletme geliri | 2.035 | 1.758 | 798 | 828 | 554 | 524 | 3.387 | 3.110 | | |
| Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir | 14 | 26 | 1 | 16 | - | (1) | 15 | 41 | | |
| Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider | 7 | 36 | 1 | - | - | - | 8 | 36 | | |
| Şerefiye değer düzeltmeleri | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 | | |
| Vergi öncesi kazançlar | 2.056 | 1.821 | 800 | 844 | 554 | 523 | 3.410 | 3.188 | | |
| Gelir vergisi | (474) | (418) | (184) | (224) | (183) | (178) | (841) | (820) | | |
| Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir | 1.582 | 1.403 | 616 | 620 | 371 | 345 | 2.569 | 2.368 | | |
| Kontrol gücü olmayan hisseler | 395 | 361 | 106 | 66 | 3 | 2 | 504 | 429 | | |
| Net gelir, Grup payı | 1.187 | 1.042 | 510 | 554 | 368 | 343 | 2.065 | 1.939 | | |

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

| | Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | | Finansman ve Danışmanlık | | Varlık ve Servet Yönetimi | | Toplam | |
|---|---|--------------|--------------------------|------------|---------------------------|-----------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* | 2018 | 2017* |
| (milyon Euro) | | | | | | | | |
| Net bankacılık geliri | 5.207 | 5.678 | 2.673 | 2.495 | 966 | 1.000 | 8.846 | 9.173 |
| İşletme giderleri(1) | (4.521) | (4.434) | (1.815) | (1.767) | (905) | (920) | (7.241) | (7.121) |
| Brüt işletme geliri | 686 | 1.244 | 858 | 728 | 61 | 80 | 1.605 | 2.052 |
| Riskin maliyeti | (21) | (34) | (53) | 30 | (19) | 2 | (93) | (2) |
| İşletme geliri | 665 | 1.210 | 805 | 758 | 42 | 82 | 1.512 | 2.050 |
| Özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirme yapan şirketlerden gelen net gelir | 8 | 5 | (1) | (4) | (1) | - | 6 | 1 |
| Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir/gider | (1) | - | (1) | (4) | (14) | - | (16) | (4) |
| Şerefiye değer düzeltmeleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Vergi öncesi kazançlar | 672 | 1.215 | 803 | 750 | 27 | 82 | 1.502 | 2.047 |
| Gelir vergisi | (172) | (322) | (101) | (84) | (8) | (23) | (281) | (429) |
| Kontrol gücü sağlamayan paylardan önce net gelir | 500 | 893 | 702 | 666 | 19 | 59 | 1.221 | 1.618 |
| Kontrol gücü olmayan hisseler | 19 | 21 | 2 | 2 | 3 | 2 | 24 | 25 |
| Net gelir, Grup payı | 481 | 872 | 700 | 664 | 16 | 57 | 1.197 | 1.593 |

* Söz konusu tutarlar 1 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup'un yeni organizasyonu dikkate alınarak 2017 konsolide finansal tablolarına göre yeniden düzenlenmiştir. Düzeltmeler, Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri için Fransız Perakende Bankacılığı'ndan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine devredilmesinden, Fransız Perakende Bankacılığı ve Özel Bankacılık yoluyla dağıtılan Sigorta işinin sonuçlarının analitik bölünmesinin değiştirilmesine ve genel masrafların tahsisinde bir değişikliğe yol açmaktadır.

(1) Doğrudan iş kolu faaliyetleriyle ilgili olmayan gelir ve giderler Kurumsal Merkez gelirine kaydedilir. 2017 yılında Net Bankacılık Gelirinde, 53 milyon Avro'luk öz kredi riskine ilişkin borçların yeniden değerlendirme farkları ile Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasındaki

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

uzlaşma anlaşmasının karşılığında -963 milyon Avroluk tazminat tutarın yer almaktaydı.

(2) Bu tutarlar, Personel giderleri, Diğer faaliyet giderleri ile Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğünü içerir.

| (milyon Euro) | Societe Generale Grubu | | | Fransız Perakende Bankacılığı | | | Kurumsal Merkez ⁽²⁾ | | |
|--|------------------------|-------------|------------|-------------------------------|-------------|------------|--------------------------------|-------------|------------|
| | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 |
| Faaliyet alanı varlıkları | 1,309,428 | 1,274,216 | 1,275,128 | 222,086 | 213,708 | 226,346 | 106,392 | 117,011 | 116,737 |
| Faaliyet alanı yükümlülükleri ⁽¹⁾ | 1,243,619 | 1,211,265 | 1,211,091 | 216,934 | 211,709 | 230,110 | 91.819 | 91.854 | 92.515 |

| (milyon Euro) | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------|------------|--|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | Uluslararası Perakende Bankacılık Toplam | | | Kurumlara Yönelik Finansal Hizmetler - | | | Sigorta | | | | | |
| | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 |
| Faaliyet alanı varlıkları | 128,303 | 115,992 | 116,749 | 42,868 | 39,542 | 39,645 | 148,999 | 149,784 | 149,785 | 320,170 | 305,318 | 306,179 |
| Faaliyet alanı yükümlülükleri ⁽¹⁾ | 94.454 | 91.854 | 91.853 | 13,641 | 12,055 | 12,106 | 138,959 | 141,721 | 141,676 | 247,054 | 245,630 | 245,635 |

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

| (milyon Euro) | Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri | | | Finansman ve Danışmanlık | | | Varlık ve Servet Yönetimi | | | Toplam | | |
|--|---|-------------|------------|--------------------------|-------------|------------|---------------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 01.01.2018* | 31.12.2017 |
| Faaliyet alanı varlıkları | 489.757 | 492.804 | 494.111 | 137,064 | 110,810 | 97,179 | 33,959 | 34,564 | 34,576 | 660.780 | 638.178 | 625.866 |
| Faaliyet alanı yükümlülükleri ⁽¹⁾ | 616.282 | 594.024 | 593.419 | 47,502 | 42,699 | 24,063 | 24,028 | 25,350 | 25,349 | 687.812 | 662.072 | 642.831 |

* Tutarlar, UFRS 9'un ilk kez uygulanmasının ardından 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal

- tablolarla kıyaslanarak yeniden düzenlenmiştir;

- Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetlerinin Fransız Bireysel Bankacılığından Finansman ve Danışmanlık'a

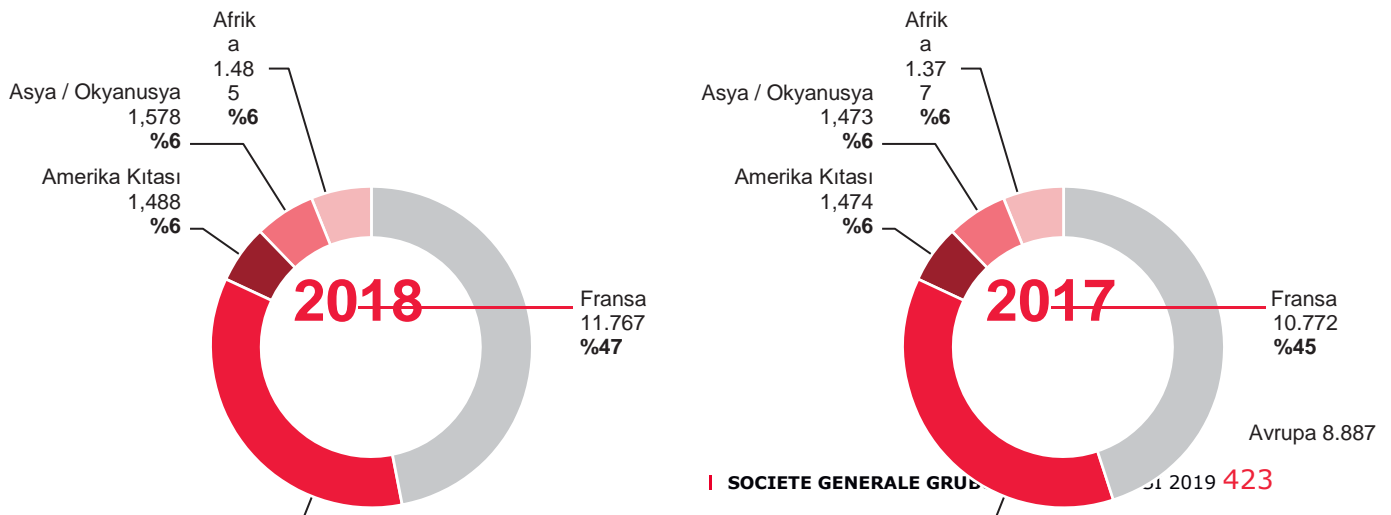
(1) taşınması. Faaliyet alanı yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani, özkaynak hariç yükümlülükler toplamı).

(2) Doğrudan iş kolu faaliyetleriyle ilgili olmayan varlık ve yükümlülükler, Kurumsal Merkez bilançosuna kaydedilir. Dolayısıyla, öz kredi riskiyle bağlantılı borç yeniden değerlendirme farkları ile krediler ile alacak portföylerini finansal riskten koruyan kredi türev araçlarının yeniden değerlendirme farkları Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

NOT 8.1.3

COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE FAALİYET ALANI RAPORLAMASI

NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ KIRILIMI (MİLYON EUR)

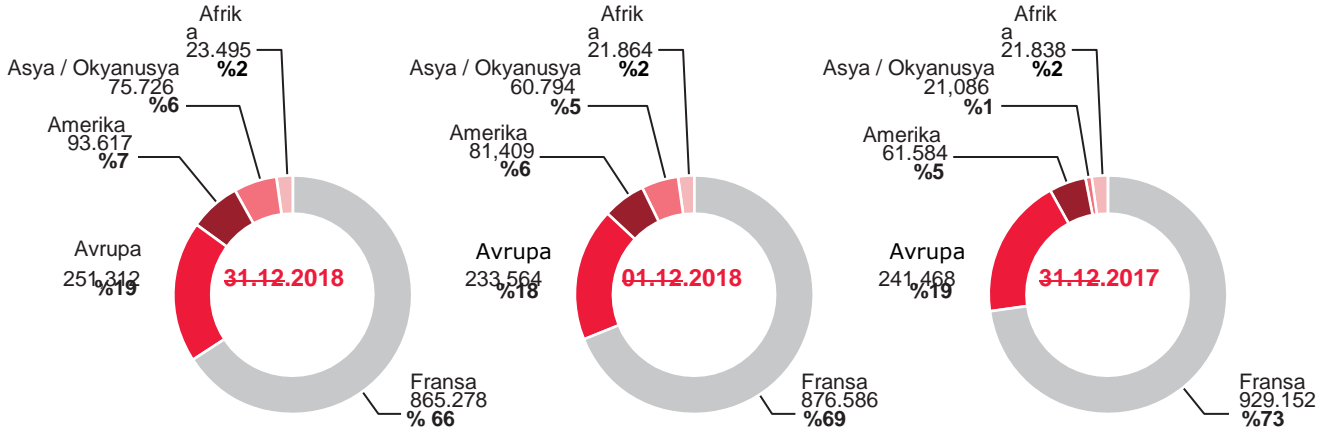


Avrupa
8.858
37%

31 Aralık 2017'deki 23.954 milyon Avroya kıyasla Net Bankacılık Geliri 31 Aralık 2018'de 25.205 milyon Avroydu.

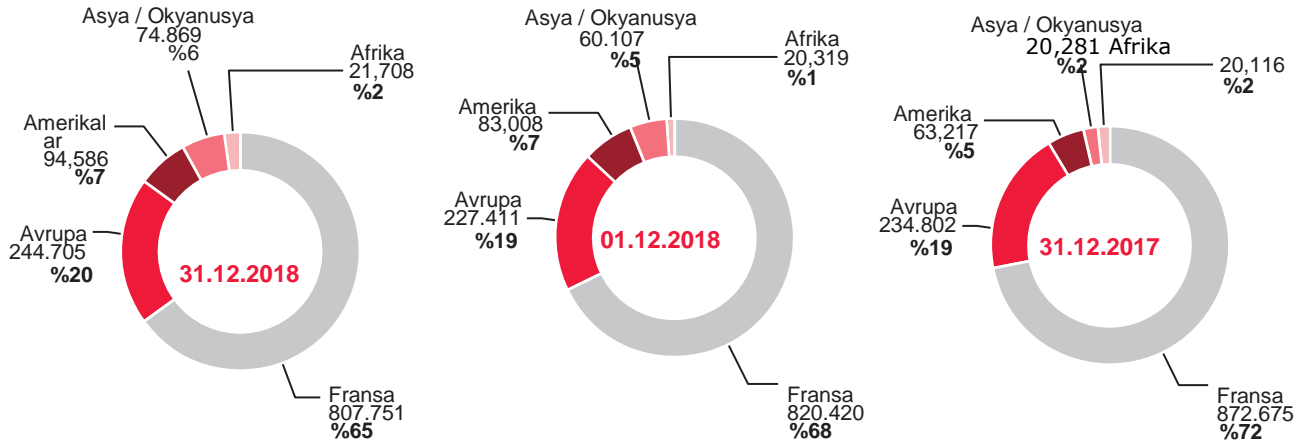
BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ KIRILIMI (MİLYON EUR)

ASS TS



31 Aralık 2018'deki toplam aktif tutarı, 1 Ocak 2018'deki* 1.274.216 milyon Avro ve 31 Aralık 2017'deki 1.275.128 milyon Avroya kıyasla 1.309.428 milyon Avroydu.

AB T S



31 Aralık 2018'deki toplam borç tutarı, 1 Ocak 2018'deki 1.211.265 milyon Avro ve 31 Aralık 2017'deki 1.211.091 milyon Avroya kıyasla 1.243.619 milyon Avroydu (öz kaynak hariç).

Faaliyet alanı yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani, öz kaynak hariç yükümlülükler toplamı).

* UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın ilk kez uygulanmasının ardından miktarlar yeniden düzenlenmiştir (bakınız Not 1).

NOT 8.2 - Diğer faaliyet giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Grup faaliyet giderlerini ilgili oldukları hizmet türüne ve söz konusu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altında kaydeder.

Kira ödemeleri doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kira süresi boyunca kaydedilen gayrimenkul ve ekipman kiralama giderlerini (ağırlıklı bilgisayarla ilgili) içerir.

Vergiler ve harçlar, yalnızca yasalarca öngörülen tetikleyici olay gerçekleştiğinde kaydedilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin kademeli olarak işletilmesinden kaynaklanıyorsa, gider aynı döneme dağıtılmalıdır. Son olarak, bir eşiğe ulaşıldığında ödeme yükümlülüğü ortaya çıkarsa, gider ancak eşiğe ulaşıldığında kaydedilir.

Vergiler ve resimler, bir kamu mercii tarafından alınan tüm katkı paylarını kapsamakta olup mali yıl başında gelir tablosunda muhasebeleştirilen Tek Çözüm Fonu ve Mevduat Sigortası ve Çözüm Fonuna ödenen katkı payları, sistemik risk vergisi ve ACPR kontrol maliyetleri için ödenen katkı paylarını içermektedir. Bir önceki mali yılda elde edilen gelire bağlı olarak şirketin sosyal dayanışma katkısı (C3S), cari mali yılın 1 Ocak'taki gelir tablosunda tam olarak tanınmaktadır.

Diğer ağırlıklı olarak bina bakımı ve diğer maliyetleri, seyahat ve işletme giderlerini ve reklam giderlerini içermektedir.

| (Milyon Euro) | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Kiralamalar | (752) | (839) |
| Vergiler ve resimler | (901) | (919) |
| Veri ve telekom (kira hariç) | (2 400) | (2 265) |
| Danışmanlık ücretleri (veri ve telekom hariç) | (1 338) | (1 340) |
| Diğer | (1 975) | (1 720) |
| TOPLAM | (7 366) | (7 083) |

TOPLAM ASGARİ İŞLETME KİRA ÖDEMELERİNİN DÖKÜMÜ

Aşağıdaki tablo, Grup tarafından kullanılan maddi duran varlıklar üzerindeki işletme kiralama sözleşmelerine ilişkin asgari ödemelerin zaman kovanına göre dağılımını göstermektedir. Miktarlar aktüeryal etkiyi hariç tutar.

| (milyon Euro) | 31.12.2018 |
|---|--------------|
| bir yıldan kısa sürede | 423 |
| bir ila beş yıl içinde | 1,157 |
| beş yıldan fazla | 808 |
| TOPLAM GELECEK ASGARİ İŞLETME KİRALAMA ÖDEMELERİ | 2,388 |

BANKA ÇÖZÜM MEKANİZMALARINA YAPILAN KATKI

Finansal istikrarı artırmak için tasarlanan Avrupa düzenleyici çerçevesi, 16 Nisan 2014 tarihli 2014/49/EU sayılı Direktifle, mevduat güvence planları bakımından ve 15 Mayıs 2014 tarihli 2014/59/EU Direktifi ile güncellenerek, kredinin kuruluşları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve sorunlarının çözülmesi amacıyla bir çerçeve kurulmuştur (Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi).

Daha sonra, 15 Temmuz 2014 tarih ve 806/2014 sayılı Avrupa Tüzüğü (AB), Avrupa Bankacılık Birliği içinde Tek Çözüm Fonu (SRF) kurulması yoluyla çözüm mekanizmalarının finansman araçlarını belirlemiştir.

Ocak 2016'da kurulan Tek Çözünürlük Fonu (SRF), katılımcı Avrupa finans kuruluşlarından yıllık katkı alacaktır. 2023'ün sonunda,

Fonun kullanılabilir mali gücü bu katılımcı finans kuruluşlarının kapsam dahilinde olan mevduatlarının en az %1'ine ulaşacaktır. Yıllık katkı paylarının bir kısmı geri alınamaz ödeme taahhütleriyle sağlanabilir.

2018 yılı için Grubun SRF ve National Resolution Fund'a (NRF) yaptığı katkılar şu şekildedir:

- Toplam 425 milyon Avroluk nakit katkı (%85), bunun da 387 milyon Avrosu SRF, 38 milyon Avrosu NRF'ye ödenmiştir. Bu katkı payları, Fransa'da vergiden düşülebilir değildir ve gelir tablosunda Vergiler ve resimler arasında Diğer idari giderlere kaydedilmektedir;
- Bilançoda Diğer varlıklar arasında bir varlık olarak kaydedilen SRF ile ilişkili 70 Milyon Avroluk nakit teminat ile desteklenen gayrikabirücu ödeme taahhütleri (%15).

NOT 8.3 - Karşılıklar**MUHASEBE İLKELERİ**

Bilanço yükümlülükleri altında yer alan Karşılıklar, finansal araçlar, ihtilaflar, çalışanlara sağlanan faydalar ve gelir vergisi düzeltmeleri karşılıklarından oluşmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, bilanço dışı taahhütlerde kredi riski karşılıkları, UFRS 9'un ilk uygulaması nedeniyle değiştirilmiştir. Bu etki Not 1'de açıklanmaktadır.

KARŞILIKLARIN KIRILIMI

| (milyon Euro) | Karşılıklar, TAHSİSATLA 01.01.2018 | Mevcut tekrar R girişler | Net tahsis | Kullanılan yenidenPara birimi ve girişler diğer | 31.12.2018 itibariyle karşılıklar | | |
|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------|---|---|------|-------|
| Bilanço dışı taahhütlere ilişkin riske ilişkin karşılıklar (Not 3.8'a bakınız) | 683 | 488 | (547) | (59) | - | 14 | 638 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 5.2) | 2,100 | 889 | (571) | 318 | (6) | (71) | 2,341 |
| Vergi düzeltmeleri karşılıkları (bakınız Not 6) | 162 | 100 | (51) | 49 | (75) | (1) | 135 |
| İpotek tasarruf planları ve hesap taahhütleri için karşılıklar | 193 | 9 | (26) | (17) | (5) | - | 171 |
| Diğer karşılıklar (1) | 3,207 | 626 | (195) | 431 | (2,462) | 144 | 1,320 |
| TOPLAM | 6.345 | 2,112 | (1,390) | 722 | (2,548) | 86 | 4,605 |

(1) bakınız Not 8.3.2

NOT 8.3.1 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINI KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER**MUHASEBE İLKELERİ**

Fransa'da, Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ile Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanuna tabi olan bireysel müşterilere yönelik özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, bir faiz kazancı hesabı şeklinde bir ilk mevduat aşamasını, ardından mevduatların ipotek kredisi sağlamak için kullanıldığı bir borç verme aşamasını birleştirir. Borç verme aşaması, tasarruf safhasının önceden varlığına tabidir ve bu nedenle ondan ayrılmaz. Toplanan tasarruf mevduatı ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt meydana getirir: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarrufları üzerinden faiz ödeme yükümlülüğü ve sonradan müşteriye yine tasarruf anlaşması başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi kullandırma yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin Grup için olumsuz sonuç doğuracağı açıksa, bilançonun yükümlülük tarafına bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler Net faiz geliri altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir. Bu hükümler yalnızca hesaplama tarihinde geçerli olan PEL / CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilgilidir.

Farklı PEL nesneleri arasında netleştirme olmaksızın her bir ipotek tasarruf planı (PEL) nesli ve tek bir nesil meydana getiren tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için karşılık hesaplanır.

Mevduat evresi boyunca, karşılık ayrılacak olan tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen asgari tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki miktar, geçmiş müşteri davranışının tarihsel gözlemlerine dayanarak istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, halihazırda verilmiş olan ancak hesaplama tarihinde henüz çekilmemiş olan kredileri ve hesaplama tarihi itibarıyla mevcut durumda bilançoda muhasebeleştirilen mevduatlar ile geçmiş dönem müşteri davranış tarihleri gözlemlerine göre istatistiksel olarak olası sayılan gelecek dönem kredileri içermektedir.

Belirli bir PEL/CEL nesli belirlenen gelecek dönem hesaplaması indirgenmiş değerinin negatif olması halinde bir

PEL/CEL HESAPLARINDA BULUNAN TEDAVÜLDEKİ MEVDUATLAR

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| PEL hesapları | 19,186 | 19.291 |
| 4 yıldan biraz daha az eski | 3,466 | 5.847 |
| 4 ila 10 yıl arası | 10,555 | 8.344 |
| 10 yıldan daha eski | 5.165 | 5.100 |
| CEL hesapları | 1,346 | 1.394 |
| TOPLAM | 20,532 | 20,685 |

PEL/CEL HESABIYLA İLİŞKİLİ OLARAK VERİLEN GERİ ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| 4 yıldan biraz daha az eski | 1 | 4 |
| 4 ila 10 yıl arası | 26 | 128 |
| 10 yıldan daha eski | 11 | 6 |
| TOPLAM | 38 | 138 |

PEL/CEL HESAPLARIYLA İLİŞKİLİ TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI

| (milyon Euro) | 31.12.2017 | Tahsisler | Yeniden girişler | 31.12.2018 |
|-----------------------------|------------|-----------|------------------|------------|
| PEL hesapları | 189 | - | (31) | 158 |
| 4 yıldan biraz daha az eski | 19 | - | (16) | 3 |
| 4 ila 10 yıl arası | 31 | - | (11) | 20 |
| 10 yıldan daha eski | 139 | - | (4) | 135 |
| CEL hesapları | 4 | 9 | - | 13 |
| TOPLAM | 193 | 9 | (31) | 171 |

Karşılıklar, uzun vadeli faiz oranlarına karşı hassastır. 2018 yılında uzun vadeli oranlar düşük olduğundan, PEL ve CEL ipotek tasarruf hesaplarına ilişkin karşılıklar esas olarak mevduata faiz ödeme taahhüdüyle ilişkili risklerle ilişkiliydi. PEL / CEL tasarrufları için provizyon 31 Aralık 2018'de toplam borçların % 0,83'ü kadardı.

KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEDE KULLANILAN YÖNTEMLER

Gelecekteki müşteri davranışlarını tahmin etmek için kullanılan girdiler, uzun bir süre boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden elde edilir. Bu girişlerin değerleri

gelecekteki müşteri davranışlarının bir göstergesi olarak düzenlemelerde geçmiş verilerin etkinliğini zayıflatılabilecek değişiklikler yapıldığında düzeltilebilir.

Başta faiz oranları ve kâr marjları olmak üzere kullanılan farklı piyasa girdilerinin değerleri gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanmakta ve perakende bankacılığı bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına göre değerlendirme tarihinde söz konusu dönem için bu kalemlerin gelecekteki değerinin en iyi tahmini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları değerlendirme tarihinde, 12 aylık dönemde ortalaması alınan sıfır kupon swaplarının Euribor getiri eğrisiyle kıyaslanmasından elde edilir.

NOT 8.3.2 DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer karşılıklar arasında yeniden yapılanma karşılıkları, ticari dava karşılıkları, müşteri finansmanı işlemlerine ilişkin fonların gelecekteki geri ödemelerine ilişkin karşılıklar yer almaktadır.

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir denetleyici ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Grup ile eski ve mevcut temsilcileri çeşitli hukuki, idari, cezai olanlar dâhil olmak üzere çeşitli davalara taraf olabilirler. Bu işlemlerin büyük çoğunluğu Grubun şu anki işinin bir parçasıdır. Son yıllarda, yatırımcılarla dava açılması ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal aracıları içeren anlaşmazlıkların sayısı, kısmen zorlu bir finansal ortam nedeniyle artmıştır.

Grup kuruluşlarını kapsayan ihtilaflar, düzenleyici soruşturmalar ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de çeşitli davacı kategorileri tarafından başlatılmışsa ve tazminat talebi tutarları belirtilmemiş veya belirsizse ya da davaya ilişkin bir emsal bulunmuyorsa nitelik açısından zordur.

Grup finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklı zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda bir karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların miktarını değerlendirmek ve böylece deftere konacak karşılık tutarını belirlemek için, tahminler

önemli. Yönetim bu tahminleri kararını vererek ve finansal tablolar hazırlanırken mevcut tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Grup, özellikle ihtilafların niteliğini, temel gerçekleri, halihazırda devam etmekte olan dava ve alınan mahkeme kararlarının yanı sıra kendi tecrübesi ile benzer durumlarla karşılaşan diğer şirketlerin tecrübelerini (Grup konuya ilişkin bilgisinin olduğu varsayılarak) ve uygun olduğunda bilirkişiler ve bağımsız hukuk müşavirlerinin görüş ve raporlarını göz önüne almaktadır.

Her çeyrekte, Grup önemli bir risk arz eden devam eden ihtilaflara ilişkin detaylı bir inceleme gerçekleştirir. Bu ihtilafların açıklaması, Not 9 "Riskler ve davaya ilişkin bilgi" içinde sunulmuştur.

2018 mali yılında, Grup, ABD ve Avrupa makamlarıyla, IBOR ve Libya'daki taraflarla yapılan bazı işlemleri ve bazı ABD makamlarıyla ekonomik yaptırımlar ve kara para aklama ile ilgili soruşturmaları sona erdirmek üzere anlaşmalar imzalamıştır. Bu anlaşmalar kapsamında, Grup bu makamlara toplam 2,7 milyar ABD Doları tutarında ceza ödemeyi kabul etmiştir; Aynı zamanda, Grup finansal tablolarında tanınan kamu hakkı anlaşmazlıklarına ilişkin karşılık kısmen tersine çevrilmiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmemiş bakiye 340 milyon Avro tutarındadır.

NOT 8.4 - Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar işletme ve yatırım amaçlı duran varlıkları içermektedir. Faaliyet kiralaması amacıyla elde tutulan ekipman varlıkları, maddi duran varlıklara dahil edilirken, kiralama amacıyla elde tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkullere dahil edilir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, bilançonun aktif tarafında satın alma bedeli eksi amortisman, itfa ve değer düşüklüğü üzerinden gösterilir.

Duran varlıkların alım fiyatı, sabit kıymetler için uzun bir inşaat süresinin finanse edilmesi için katlanılan borçlanma maliyetlerini ve doğrudan atfedilebilen tüm diğer giderleri içerir. Alınan yatırım sübvansiyonları, ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Kurum içinde geliştirilen yazılım, bilançonun aktif tarafında doğrudan geliştirme maliyeti tutarı üzerinden kaydedilmekte olup.

Kullanıma uygun oldukları anda, sabit kıymetler bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amortismanına tabi tutulur veya itfa edilir. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur veya itfa edilir. Grup, varlıklarını 10 ila 50 yıllık amortisman süreli bileşenlere ayırarak bu yaklaşımı işletme amaçlı kullandığı gayrimenkullerine uygulamıştır. Bina dışındaki duran varlıklar için amortisman süreleri, genellikle genelde 3 ila 20 yıl arasında tahmin edilen faydalı ömürlere bağlıdır:

Varlığın kalan değeri, amortismanına tabi tutarından düşülür. Bu başlangıç kalan değerde müteakip bir azalma veya artış olması durumunda, varlığın amorti edilebilir tutarı, amortisman programında muhtemel bir değişikliğe yol açarak düzeltilir.

Amortisman ve itfa gelir tablosunda, Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü altında kaydedilmektedir.

Nakit Getiren Birimler olarak gruplandırılan duran varlıklar, değerlerinin düşmüş olabileceğine dair bir gösterge olduğunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Tahsisatlar ve değer düşüklüğü karşılığı iptaller, gelir tablosunda, Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda itfa, amortisman ve değer düşüklüğü altında kaydedilmektedir.

İşletme duran varlıkları üzerindeki gerçekleşen sermaye kazançları ve zararları Diğer varlıklardan kaynaklanan Net gelir altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bileşen bazlı yöntem kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Her bir bileşen, 10 ila 50 yıl arasında değişen kendi faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralama varlıklarında ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde itfa ve amortisman dahil kar veya zararlar muhasebeleştirilir.

Diğer faaliyet geliri ile Diğer faaliyet giderleri (bkz. Not 4.2)

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN SABİT VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

| | 31.12.2017 itibarıyla net defter değeri | | | | Çevrim, konsoli dasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırılma | 31.12.2018 itibarıyla net defter değeri | | | | Çevrim, konsoli dasyon kapsamı ve yeniden sınıflandırılma | 31.12.2019 itibarıyla net defter değeri | | | |
|--|---|---------------|----------------|----------------|---|---|----------------|--------------|--------------|---|---|---------------|-----|-----|
| (milyon Euro) | 31.12.2017 | Satın | Satış | Değişiklikler | ve Aşağıda 31.12.2018'de 017 itfa ve amortismana yapılan değer düşüklüğü girişler | 31.12.2018 | 017 | 018 | 017 | 018 | 017 | 018 | 017 | 018 |
| Maddi olmayan varlıklar | 6.237 | 801 | (119) | (156) | 6.763 | (4.297) | (435) | (1) | 73 | 95 | 2.198 | 1.940 | | |
| Maddi faaliyet varlıkları | 11.016 | 728 | (379) | (314) | 11.051 | (5.964) | (561) | (5) | 207 | 210 | 4.938 | 5.052 | | |
| Uzman finansman şirketlerinin kiralama varlıkları | 23.699 | 10,496 | (7,503) | 89 | 26,781 | (6,511) | (3,573) | (95) | 2,946 | 50 | 19,598 | 17,188 | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 777 | | | (737) | 40 | (139) | (1) | | 117 | 17 | 638 | | | |
| MADDİ VE | 41,729 | 12,028 | (8,001) | (1,118) | 44,635 | (16,911) | (4,570) | (101) | 3,226 | 472 | 26,751 | 24,818 | | |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | |
|---|---|---|---|
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR TOPLAMI | 5 |) |) |
|---|---|---|---|

KİRA VARLIKLARI İŞLETİMİNDEN ELDE EDİLEN ASGARİ ÖDEME ALACAKLARININ KIRILIMI

| (Milyon Euro) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| vadesi bir yıldan daha kısa sürede olan ödemeler | 3,625 | 3.400 |
| 1-5 yıl içerisinde vadesi gelecek ödemeler | 17,077 | 12.392 |
| vadesi beş yıldan uzun süre sonra gelecek ödemeler | 787 | 328 |
| ALINACAK ASGARİ GELECEK ÖDEMELER TOPLAMI | 21,489 | 16,120 |

NOT 8.5 - Döviz işlemleri**MUHASEBE İLKELERİ**

Yabancı para cinsinden belirtilen parasal aktif ve pasifler, bilanço tarihi itibarıyla, kuruluşun para birimine geçerli spot döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Gerçekleşen veya gerçekleşmemiş döviz zarar veya kazançları, gelir tablosunda finansal işlemlere ilişkin net gelir ve giderler altında muhasebeleştirilmektedir.

Vadeli döviz işlemleri, kalan vade için vadeli döviz kuru üzerinden gerçeğe uygun değerde muhasebeleştirilmektedir. Spot döviz pozisyonları, dönemin sonunda geçerli olan resmi spot oranları kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmeyen kâr ve zararlar, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerindeki Net kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir (bakınız Not 3.1), ancak bir nakit akışı riskinden korunma işlemine veya yabancı bir faaliyetteki net bir yatırımın finansal riskten korunma işlemine riskten korunma muhasebesi uygulandığı durumlar hariçtir (bakınız Not 3.2).

Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yabancı para cinsinden belirtilen parasal olmayan aktif ve pasifler, (özellikle hisseler ve diğer özkaynak araçları) bilanço tarihi itibarıyla, kuruluşun para birimine geçerli spot döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para zararlar veya kazançlar, net kazanç veya gerçeğe uygun değeri üzerinden gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin net kar veya zararda veya bu varlıklara / yükümlülükler ilişkin kar ve zararın muhasebesine bağlı olarak diğer kapsamlı gelir altında (gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kar veya zarar) muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, geçmiş maliyet üzerinden ölçülen döviz cinsinden belirtilen parasal aktif ve pasifler, ilk muhasebeleştirilme tarihindeki resmi kur üzerinden kuruluşun para birimine çevrilmiştir.

| | 31.12.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|----------------|------------------|------------------|--|---|------------------|------------------|--|---|
| (milyon Euro) | Varlıklar | Pasifler | Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler | Satılan ancak henüz teslim edilmeyen dövizler | Varlıklar* | Pasifler | Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler | Satılan ancak henüz teslim edilmeyen dövizler |
| Avro | 767.029 | 831.415 | 28,393 | 32,198 | 739.218 | 790.479 | 27.723 | 31.949 |
| USD | 257,257 | 213,653 | 40,461 | 41,579 | 263,408 | 229.177 | 51.273 | 41.661 |
| GBP | 44,372 | 44,012 | 28,709 | 10,159 | 42,140 | 37.804 | 15.021 | 10.321 |
| JPY | 68.895 | 62.273 | 24,519 | 33,531 | 57.884 | 54.176 | 17.753 | 24.588 |
| HESAP DENETİMİ | 5.244 | 6.663 | 7.798 | 6.707 | 6.284 | 7.035 | 4.830 | 5.910 |
| CZK | 35,612 | 35,102 | 208 | 783 | 34,562 | 36.175 | 572 | 766 |
| RUB | 12,286 | 7.406 | 113 | 90 | 13,938 | 10.590 | 37 | 88 |
| RON | 8.166 | 7.886 | 56 | 49 | 8.011 | 7.967 | 168 | 132 |
| Diğer dövizler | 110,567 | 96.018 | 24,195 | 18,514 | 109,683 | 101.725 | 32.740 | 27.191 |
| TOPLAM | 1,309,428 | 1,309,428 | 154,452 | 143,610 | 1,275,128 | 1,275,128 | 150,117 | 142,606 |

* Şirketler arası işlemlerin para birimine göre tahsisi değiştirildikten sonra, 2018 yılında yayınlanan konsolide finansal tablolara göre düzeltilmiştir.

NOT 8.6 - Konsolidasyon Kapsamına Dahil Olan Şirketler

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | | |
|--------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|-------|
| | | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | |
| Güney Afrika | | | | | | | |
| (1) | SG JOHANNESBURG | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Arnavutluk | | | | | | | |
| | BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A. | Banka | TAMAMI | 88.89 | 88.89 | 88.89 | 88.89 |
| Cezayir | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79.81 | 79.81 | 99,99 | 99,99 |
| | SOCIETE GENERALE ALGERIE | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Almanya | | | | | | | |
| | AKRUN EINS GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. OBJEKT SEREN 1 KG | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | ALD AUTOLEASING D GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ALD INTERNATIONAL SAS & CO. KG KG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ALD LEASE FINANZ GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 99,93 | 99,91 | 51 | 51 |
| | BDK LEASING UND SERVICE GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & ŞİRK. KG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | CARPOOL GMBH | Broker | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | EUROPARC DREILINDEN GMBH | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | EUROPARC GMBH | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | EUROPARC KERPEN GMBH | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GEFA BANK GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | EFS | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HANSEATIC BANK GMBH & CO KG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 75 | 75 | 75 | 75 |
| | HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR BANKBETEILIGUNGEN MBH | Portföy Yönetimi | TAMAMI | 75 | 75 | 100 | 100 |
| | HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER | HİZMETLER | TAMAMI | 75 | 75 | 100 | 100 |

| | | | | | | | |
|-----|--|---------------------------|--------|-------|-------|-----|-----|
| | INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | PEMA GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | PODES DREI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 4 KG | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | PODES GRUNDSTUCKS - VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | PODES ZWEI GRUNDSTUCKS-VERMIETUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO OBJEKTE WEL 3 KG | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | RED & BLACK AUTO GERMANY 2 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT) | Finans Şirketi | TAMAMI | 0 | 99,91 | 0 | 100 |
| | RED & BLACK AUTO GERMANY 3 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT) | Finans Şirketi | TAMAMI | 99,93 | 99,91 | 100 | 100 |
| | RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT) | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|-------------------|--|---------------------------|--------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| | (6) RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT) | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 0 | 100 | 0 |
| | (2) RED & BLACK CAR SALES 1UG | Finans Şirketi | TAMAMI | 0 | 79,82 | 0 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE INTERNATIONAL GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG FRANCFORT | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE EFFekten GMBH | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG | Sigorta | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1)(5) SOGECAP RISQUES DIVERS DEUTSCHE NIEDERLASSUNG | Sigorta | TAMAMI | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | (1)(6) SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG | Sigorta | TAMAMI | 100 | 0 | 100 | 0 |
| Avustralya | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD | Broker | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Avusturya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | (3) SG EQUIPMENT LEASING AUSTRIA GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | EFS | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | (1) SG VIENNE | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Belçika | | | | | | | |
| | AXUS FINANCE SPRL | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | AXUS SA/NV | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A. | Finans Şirketi | TAMAMI | 60.74 | 60.74 | 100 | 100 |
| | PARCOURS BELGIUM | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | PEMA TRUCK TRAILER VERHUUR | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG BRUXELLES | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELGIAN BRANCH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE DE FINANCEMENT | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE IMMOBEL | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING NV/SA | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Benin | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE BENIN | Banka | TAMAMI | 90.98 | 89.64 | 91,65 | 90,3 |
| Bermuda | | | | | | | |
| | CATALYST RE INTERNATIONAL LTD. | Sigorta | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Brezilya | | | | | | | |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | |
|--------------------------------|--|------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | ALD AUTOMOTIVE S.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A. | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | MORDENO SOCIEDADES ANONIMAS | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | SOCIETE GENERALE S.A. CORRETORA DE CAMBIO. TITULOS E VALORES MOBILIARIOS | Broker | TAMAMI | 0 | 100 | 0 | 100 |
| Britanya Virjin Adaları | | | | | | | |
| | TSG HOLDINGS LTD | HİZMETLER | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TSG MANAGEMENT LTD | HİZMETLER | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TSG SERVICES LTD | HİZMETLER | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Bulgaristan | | | | | | | |
| | REGIONAL URBAN DEVELOPMENT FUND (BÖLGESEL KENTSEL KALKINMA FONU) | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 51,86 | 51,86 | 52 | 52 |
| | SG EXPRESS BANK | Banka | TAMAMI | 99,74 | 99,74 | 99,74 | 99,74 |
| | SOCIETE GENERALE FACTORING EOOD | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 99,74 | 99,74 | 100 | 100 |
| | SOGELEASE BULGARIA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 99,74 | 99,74 | 100 | 100 |

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|-----------------------|--|---------------------------|--------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
| Burkina Faso | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE BURKINA FASO | Banka | TAMAMI | 51.27 | 51.27 | 52.61 | 52.61 |
| Kamerun | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE CAMEROUN | Banka | TAMAMI | 58.08 | 58.08 | 58.08 | 58.08 |
| Kanada | | | | | | | |
| | KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG CONSTELLATION CANADA LTD. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (2) SG HAMBROS TRUST COMPANY (KANADA) INC | Finans Şirketi | TAMAMI | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | (1) SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ) | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE (KANADA) | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC | Broker | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Cayman Adaları | | | | | | | |
| | AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD. | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (2) BRIDGEVIEW II LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE (KUZEY PASİFİK) LTD | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Çin | | | | | | | |
| | ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI CO. LTD | Uzmanlık Alanı Finansmanı | ESI | 39.91 | 39.91 | 50 | 50 |
| | SOCIETE GENERALE (ÇİN) LIMITED | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Güney Kore | | | | | | | |
| | SG SECURITIES KOREA CO. LTD | Broker | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG SEOUL | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Fildişi Sahili | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE COTE D'IVOIRE | Banka | TAMAMI | 73,25 | 73,25 | 73,25 | 73,25 |
| | SOGEBOURSE EN COTE D'IVOIRE | Portföy Yönetimi | TAMAMI | 71,25 | 71,27 | 99,98 | 100 |
| Hırvatistan | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | (6) ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA TRGOVINU I USLUGE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 0 | 100 | 0 |
| Curaçao | | | | | | | |
| | SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE | Finans Şirketi | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Danimarka | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE A/S | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | NF FLEET A/S | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 63,85 | 63,85 | 80 | 80 |
| | PEMA LAST OG- TRAILERUDLEJNING A/S | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | |
|----------------------------------|--|---------------------------|--------|-------|-------|-----|-----|
| (1) | SG FINANS AS DANİMARKA ŞUBESİ | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Birleşik Arap Emirlikleri | | | | | | | |
| (1) | SOCIETE GENERALE DUBAI | Banka | TAMAMI | 100 | 100 | 100 | 100 |
| İspanya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE S.A.U | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAMAMI | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| (5) | ALD AUTORENTING S.A.U. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 79,82 | 0 | 100 |
| | ALTURA MARKETS. SOCIEDAD DE VALORES. SA | Broker | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (1) | GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (5) | PARCOURS IBERIA SA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 79,82 | 0 | 100 |
| (6) | REFLEX ALQUILER FLEXIBLE DE VEHICULOS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 0 | 100 | 0 |
| | SELF TRADE BANK SA | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA. E.F.C. S.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|------------------------------------|---|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SOCIE TE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SODEPROM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Estonya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE EESTI AS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 59,87 | 59,87 | 75,01 | 75,01 |
| Amerika Birleşik Devletleri | | | | | | | |
| | AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (8) CGI FINANCE INC | Finans Şirketi | TAM | 99,89 | 99,89 | 100 | 100 |
| | (8) CGI NORTH AMERICA INC. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,89 | 99,89 | 100 | 100 |
| | (8) CLASSIC YACHT DOCUMENTATION. INC. | HİZMETLER | TAM | 99,89 | 99,89 | 100 | 100 |
| | LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP. | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | LYXOR ASSET MANAGEMENT INC. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG AMERICAS EQUITIES CORP. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES. INC. | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS. LLC | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG AMERICAS SECURITIES. LLC | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG AMERICAS. INC. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG CONSTELLATION. INC. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG MORTGAGE FINANCE CORP. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG MORTGAGE SECURITIES. LLC | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG REINSURANCE INTERMEDIARY BROKERAGE. LLC | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG STRUCTURED PRODUCTS. INC. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SGAIF. LLC | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SGAIF. INC. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (8) SGB FINANCE NORTH AMERICA INC. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 50,94 | 50,94 | 100 | 100 |
| | (1) SOCIE TE GENERALE (NEW YORK) | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIE TE GENERALE ENERGY LLC | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIE TE GENERALE FINANCIAL CORPORATION | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIE TE GENERALE INVESTMENT CORPORATION | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIE TE GENERALE LIQUIDITY FUNDING. LLC | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TENDER OPTION BOND PROGRAM (VERGİLENDİRİLEBİLİR VE VERGİDEN MUAF) | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Finlandiya | | | | | | | |
| | AXUS FINLAND OY | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | NF FLEET OY | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 63,85 | 63,85 | 80 | 80 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|--------|---|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fransa | | | | | | |
| | 29 HAUSSMANN EQUILIBRE | Portföy Yönetimi TAM | 87,1 | 87,1 | 87,1 | 87,1 |
| | 29 HAUSSMANN EURO RDT | Portföy Yönetimi TAM | 58,1 | 58,1 | 58,1 | 58,1 |
| | 29 HAUSSMANN SELECTION MONDE | Portföy Yönetimi TAM | 68,7 | 68,7 | 68,7 | 68,7 |
| | 9 RUE DES BIENVENUS | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 95,5 | 95,5 | 100 | 100 |
| | AIR BAIL | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | AIX - BORD DU LAC - 3 | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | AIX - BORD DU LAC - 4 | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | ALD | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 79,82 | 79,82 | 79,82 | 79,82 |
| | ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ALPRIM | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | AMPERIM | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 0 | 50 | 0 |
| | ANTALIS SA | Finans Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | ANTARES | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 45 | 45 | 45 | 45 |
| | ANTARIUS | Sigorta TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | ARTISTIK | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 30 | 0 | 30 | 0 |
| | AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE | Finans Şirketi TAM | 69,35 | 69,35 | 69,35 | 69,35 |
| (3) | AXA SOGECAP LOAN | Portföy Yönetimi TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | BANQUE COURTOIS. SUCESSEUR DE L'ANCIENNE MAISON COURTOIS ET CIE DEPUIS 1760 | Banka TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN | Banka TAM | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | BANQUE KOLB | Banka TAM | 99,97 | 99,97 | 99,97 | 99,97 |
| | BANQUE LAYDERNIER | Banka TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BANQUE NUGER | Banka TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BANQUE POUYANNE | Banka ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | BANQUE RHONE ALPES | Banka TAM | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| | BANQUE TARNEAUD | Banka TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BOURSORAMA INVESTISSEMENT | HİZMETLER TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BOURSORAMA SA | Broker TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | BREMAN LEASE SAS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| (2) | CAEN - RUE BASSE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (2) | CAEN - RUE DU GENERAL MOULIN | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | CARBURAUTO | Grup Emlak Yönetimi Şirketi EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|--------------------------------|-----|----|----|----|----|
| CARRERA | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| CENTRE IMMO PROMOTION | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| | CHARTREUX LOT A1 | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | CHEMIN DES COMBES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 95,5 | 95,5 | 100 | 100 |
| | COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| | COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM) | Grup Emlak Yönetimi Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,89 | 99,89 | 99,89 | 99,89 |
| | CONTE | Grup Emlak Yönetimi Şirketi EJY | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (5) | CREDINORD CIDIZE | Finans Şirketi TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | CREDIT DU NORD | Banka TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | DARWIN DIVERSIFIE 0-20 | Portföy Yönetimi TAM | 89,94 | 88,67 | 89,94 | 88,67 |
| | DARWIN DIVERSIFIE 40-60 | Portföy Yönetimi TAM | 79,78 | 79,98 | 79,78 | 79,98 |
| | DARWIN DIVERSIFIE 80-100 | Portföy Yönetimi TAM | 78,34 | 78,14 | 78,34 | 78,14 |
| | DESCARTES TRADING | Finans Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | DESSUARD | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| (5) | DEVILLE AVENUE LECLERC | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | DISPONIS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| | ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1 | Finans Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | ETOILE CLIQUET 90 | Finans Şirketi TAM | 73,52 | 73,52 | 73,52 | 73,52 |
| | ETOILE ID | Finans Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | ETOILE MULTI GESTION EUROPE-C | Sigorta TAM | 51.59 | 0 | 51.59 | 0 |
| (6) | ETOILE VALEURS MOYENNES-C | Sigorta TAM | 61.09 | 0 | 61.09 | 0 |
| | F.E.P. INVESTISSEMENTS | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| | FCC ALBATROS | Portföy Yönetimi TAM | 100 | 100 | 51 | 51 |
| (2) | FCT CODA | Finans Şirketi TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | FEEDER LYX E ST50 D5 | Portföy Yönetimi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | FEEDER LYX E ST50 D6 | Portföy Yönetimi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | FEEDER LYXOR CAC 40 | Finans Şirketi TAM | 99,77 | 99,77 | 99,77 | 99,77 |
| | FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR | Portföy Yönetimi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | FEEDER LYXOR STOXX 50 | Finans Şirketi TAM | 100 | 99,56 | 100 | 99,56 |
| | FENWICK LEASE | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| (5) | FIDUCEO | HİZMETLER TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | FINANCIERE PARCOURS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | FINANCIERE UC | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | FINASSURANCE SNC | Broker TAM | 98,89 | 98,89 | 99 | 99 |
| | FRANFINANCE | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| | FRANFINANCE LOCATION | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | |
|----------------|------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| GALYBET | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| GENEBANQUE | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| GENECAL FRANCE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--|-----------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| | GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GENECOMI | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,64 | 99,64 | 99,64 | 99,64 |
| | GENEFIM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GENEFINANCE | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GENEGIS I | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GENEGIS II | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GENEVALMY | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | IMAPRIM AMENAGEMENT | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 70 | 70 | 70 | 70 |
| | IMMOBILIERE PROMEX | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| (1) | INORA LIFE FRANCE | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | INTER EUROPE CONSEIL | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (5) | INVESTIR IMMOBILIER MAROMME | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | INVESTISSEMENT 81 | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KOLB INVESTISSEMENT | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | LA BANQUE POSTALE FINANCEMENT | Uzmanlık Alanı Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | LA CORBEILLERIE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 24 | 24 | 40 | 40 |
| (3) | LA COURTINE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 30 | 0 | 30 |
| | LA CROIX BOISEE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | LA FONCIERE DE LA DEFENSE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| | LES ALLEES DE L'EUROPE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 34 | 34 | 34 | 34 |
| | LES CEDRES BLEUS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | LES JARDINS D'ALHAMBRA | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | LES JARDINS DE L'ALCAZAR | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | LES MESANGES | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 55 | 55 | 55 | 55 |
| | LES VILLAS VINCENTI | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | L'HESPEL | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|------------------------------|-----|----|----|----|----|
| LOTISSEMENT DES FLEURS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |

Grup sermaye
payıGrup oy kullanma
hakkı veren pay

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
|---|--------------------------------|-----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| LYON LA FABRIC | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 48,87 | 48,87 | 50 | 50 |
| LYXOR ASSET MANAGEMENT | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| LYXOR GL OVERLAY F | Portföy Yönetimi | TAM | 87,27 | 87,27 | 87,27 | 87,27 |
| LYXOR INTERMEDIATION | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| MEDITERRANEE GRAND ARC | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 | 50 |
| NOAHO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 85 | 85 | 85 | 85 |
| NORBAIL IMMOBILIER | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| NORBAIL SOFERGIE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (5) NORIMMO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| NORMANDIE REALISATIONS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ONYX | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| OPCI SOGECAPIMMO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| OPERA 72 | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| ORADEA VIE | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ORPAVIMOB | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| PACTIMO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 86 | 86 | 86 | 86 |
| PARCOURS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS ANNECY | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS BORDEAUX | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS IMMOBILIER | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS NANTES | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS STRASBOURG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PARCOURS TOURS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| PAREL | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |
| PRAGMA | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 86 | 86 | 100 | 100 |
| (3) PRIMAXIA | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 93,74 | 0 | 95 |
| PRIORIS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 94,89 | 94,89 | 95 | 95 |
| PROGEREAL SA | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25,01 | 25,01 | 25,01 | 25,01 |
| PROJECTIM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |
| RED & BLACK CONSUMER | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | |
|------------------------------------|------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| FRANCE 2013 | | | | | | |
| RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 1 | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| RIVAPRİM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 80 | 100 | 80 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 itibarıyla | 31.12.2017 itibarıyla |
|------|------------------------------------|--------------------------------|------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| (6) | RIVAPRIM REALISATIONS | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 0 | 100 | 0 |
| | S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SAGEMCOM LEASE | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| | SAINT CLAIR | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SAINT-MARTIN 3 | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (8) | SARL CS 72 - KERIADENN | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 32,5 | 32,5 | 32,5 | 32,5 |
| | SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 43 | 43 | 50 | 50 |
| | SARL DE LA COTE D'OPALE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SARL DE LA VECQUERIE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 32,5 | 32,5 | 32,5 | 32,5 |
| | SARL EKO BOUAYE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SARL SEINE CLICHY | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAS AMIENS - AVENUE DU GENERAL FOY | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| | SAS COPRIM RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAS ECULLY SO'IN | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 71,62 | 71,62 | 75 | 75 |
| (6) | SAS FOCH SULLY | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 87,97 | 0 | 90 | 0 |
| | SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (6) | SAS MERIGNAC OASIS URBAINE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 90 | 0 | 90 | 0 |
| | SAS MS FRANCE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SAS NOAHO AMENAGEMENT | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 95,5 | 95,5 | 100 | 100 |
| | SAS NORMANDIE HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAS NORMANDIE RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAS NOYALIS | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | SAS PARNASSE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAS PROJECTIM IMMOBILIER | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|------------------------------|-----|------|------|------|------|
| SAS RESIDENCIAL | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 68.4 | 68.4 | 68.4 | 68.4 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|------|---|-----------------------------|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (6) | SAS ROANNE LA TRILOGIE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40.08 | 0 | 41 | 0 |
| | SAS SOGEBROWN POISSY | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SAS SOGEMYSJ | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 51 | 51 | 51 | 51 |
| | SAS SOGEPROM TERTIAIRE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SAS SOJEPRIM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 0 | 100 | 0 |
| (6) | SAS TIR A L'ARC AMENAGEMENT | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 40 | 0 | 50 | 0 |
| | SAS TOUR D2 | Emlak ve Emlak Finansmanı | JO | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SAS ZAC DU TRIANGLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 48,7 | 48,7 | 51 | 51 |
| | SC ALICANTE 2000 | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SC CHASSAGNE 2000 | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV 282 MONTOLIVET 12 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 51,6 | 51,6 | 60 | 60 |
| | SCCV 29 ET 31 AVENUE CHARLES DE GAULLE A LA TESTE DE BUCH | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV 3 CHATEAUX | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 | 50 |
| (3) | SCCV ADIVO | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 26 | 0 | 26 |
| | SCCV ALFORTVILLE MANDELA | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 49 | 49 | 49 | 49 |
| | SCCV BAHIA | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 48,7 | 48,7 | 51 | 51 |
| (3) | SCCV BALMA ENTREPRISE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 0 | 50 | 0 | 50 |
| (3) | SCCV BASSENS LES MONTS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 70 | 0 | 70 |
| | SCCV BLAINVILLE LEMARCHAND | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (6) | SCCV BOURGOIN 140 ROUTE DE LYON | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 78.2 | 0 | 80 | 0 |
| | SCCV BRON CARAVELLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 47,75 | 47,75 | 50 | 50 |
| (5) | SCCV CAEN - CHARITE ILOT 3 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

SCCV CAEN CASERNE MARTIN

Emlak ve Emlak
Finansmanı

TAM

100

100

100

100

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | SCCV CAEN PANORAMİK | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 50 | 40 | 50 |
| (5) | SCCV CHARITE - REHABILITATION | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SCCV CHARTREUX LOT C | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV CHARTREUX LOT E | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV CHARTREUX LOTS B-D | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV CITY SQUARE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCCV CLICHY BRC | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | SCCV COURS CLEMENCEAU | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 43 | 43 | 50 | 50 |
| | SCCV CUGNAUX-LEO LAGRANGE | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV EKO GREEN CITY | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 32.5 | 32.5 | 32.5 | 32.5 |
| | SCCV EKO PARK OCEAN | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 32.5 | 32.5 | 32.5 | 32.5 |
| | SCCV ESPACES DE DEMAIN | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCCV EURONANTES 1E | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCCV GAO | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 32.5 | 32.5 | 32.5 | 32.5 |
| | SCCV GIGNAC MOUSSELINE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 60,2 | 60,2 | 70 | 70 |
| | SCCV GIVOURS ROBICHON | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 47,75 | 47,75 | 50 | 50 |
| | SCCV HALLUARD | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV HEROUVILLE ILOT A2 | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 33,33 | 33,33 | 33,33 | 33,33 |
| | SCCV HOUSE PARK | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV JA LE HAVRE 22 COTY | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCCV JDA OUISTREHAM | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCCV KYMA MERIGNAC | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| (6) | SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES | Emlak ve Emlak Finansmanı EJVB | 40 | 0 | 50 | 0 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|---------------------------------|-----|----|----|----|----|
| SCCV LA PORTE DU CANAL | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|------|--|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | SCCV LACASSAGNE BRICKS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 49 | 49 | 49 |
| | SCCV LE BOUSCAT CARRÉ SOLARIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25 | 0 | 25 |
| | SCCV LE COURTIL | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV LE SIX | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 24.5 | 24.5 | 24.5 |
| | SCCV LE TEICH COEUR DE VILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 |
| | SCCV LES ECRIVAINS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 70 | 70 | 70 |
| | SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 64 | 64 | 80 |
| | SCCV LES SUCRES | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 47,7 5 | 47,7 5 | 50 |
| (6) | SCCV LESQUIN PARC | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 40 | 0 | 50 |
| (6) | SCCV LILLE - JEAN MACE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 26.7 2 | 0 | 33,4 |
| | SCCV MARCQ PROJECTIM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 64 | 64 | 80 |
| (3) | SCCV MASSON BEAU | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 30 | 0 |
| (6) | SCCV MEHUL | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60,2 | 0 | 70 |
| (6) | SCCV MERIGNAC 53-55 AVENUE LEON BLUM | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 0 | 30 |
| | SCCV MONROC - LOT 3 | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 |
| | SCCV MONTREUIL ACACIA | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 80 |
| | SCCV NATUREO | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 |
| (6) | SCCV NICE ARENAS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 0 | 100 |
| | SCCV NOAHO HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 97,7 5 | 97,7 5 | 100 |
| (6) | SCCV NOISY BOISSIERE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 51 | 0 | 51 |
| | SCCV PARIS ALBERT | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 |
| | SCCV PARK OCEAN II | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV PRADES BLEU HORIZON | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|---------------------------------|-----|----|----|----|----|
| SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 51 | 51 | 51 | 51 |

Grup sermaye payı **Grup oy kullanma hakkı veren pay**

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
|------|---|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (6) | SCCV ROMAINVILLE DUMAS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 70 | 0 | 70 | 0 |
| | SCCV ROUEN 27 ANGLAIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCCV ROUSSET - LOT 03 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60,2 | 60,2 | 70 | 70 |
| | SCCV SAY | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV SENGHOR | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCCV SOGAB ROMAINVILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 80 | 80 |
| | SCCV SWING RIVE GAUCHE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 | 50 |
| | SCCV TALENCE PUR | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 95 | 95 | 95 | 95 |
| (6) | SCCV TASSIN - 190 CDG | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 0 | 35 | 0 |
| (3) | SCCV VAULX PABLO PICASSO | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 0 | 47,75 | 0 | 50 |
| | SCCV VERNAISON - RAZAT | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 47,75 | 47,75 | 50 | 50 |
| | SCCV VILLA CHANZY | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDEN VO | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25 | 0 | 25 | 0 |
| (6) | SCCV VILLEURBANNE TEMPO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 92,8 | 0 | 100 | 0 |
| | SCI 1134. AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 | 50 |
| | SCI 637 ROUTE DE FRANS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SCI ABARITZ | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI AGIAN | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI ANGLET PROMOTION | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 38,5 | 38,5 | 38,5 | 38,5 |
| | SCI AQPRIM PROMOTION | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 79.8 | 79.8 | 50 | 50 |
| | SCI ASC LA BERGEONNERIE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 42 | 42 | 50 | 50 |
| (3) | SCI AUBERVILLIERS CREVECOEUR | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 35 | 0 | 35 |
| | SCI AVARICUM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 99 | 99 | 99 | 99 |
| | SCI BOBIGNY HOTEL DE VILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--------------------------------------|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
| | SCI BORDEAUX-20-26 RUE DU COMMERCE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 0 | 30 | 0 |
| | SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| | SCI CHARITE - GIRANDIERE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (2) | SCI D.S.N. | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 32.5 | 0 | 32.5 |
| | SCI DIAGONALE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 68 | 68 | 75 | 75 |
| | SCI DREUX LA ROTULE NORD | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| | SCI DU 84 RUE DU BAC | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI DU PARC SAINT ETIENNE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI ETAMPES NOTRE-DAME | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI ETRECHY SAINT NICOLAS | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI EUROPARC HAUTE BORNE 1 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 51 | 51 | 51 | 51 |
| | SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (3) | SCI HAUSQUETTE I | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 40 | 0 | 40 |
| | SCI HEGEL PROJECTIM | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 68 | 68 | 85 | 85 |
| | SCI LA MANTILLA COMMERCE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 93 | 93 | 100 | 100 |
| | SCI LA MARQUEILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI L'ACTUEL | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SCI LAVOISIER | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 80 | 80 |
| | SCI LE CERCLE DES ARTS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 37,5 | 37,5 | 37,5 | 37,5 |
| | SCI LE DOMAINE DU PLESSIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 20 | 20 | 20 | 20 |
| | SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI LE MANOIR DE JEREMY | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| (8) | SCI LE PARC DE BORDEROUGE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |

Grup sermaye payı **Grup oy kullanma hakkı veren pay**

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12.201830 | 31.12.201730 | 31.12.201830 | 31.12.201730 |
|------------------------------------|---|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
| SCI LES BAINOTS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| SCI LES JARDINS D'IRIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |
| SCI LES JARDINS DU BLAVET | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| SCI LES PORTES DU LEMAN | Gayrimenkul ve Emlak Gayrimenkul Finansmanı | TAM | 70 | 70 | 70 | 70 |
| SCI LES RESIDENCES GENEVOISES | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 90 | 90 | 90 | 90 |
| (3) SCI LES TERRASSES DE BEL AIR | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 40 | 0 | 40 |
| SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| SCI LINAS COEUR DE VILLE 1 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 70 | 70 | 70 | 70 |
| SCI LOCMINE- LAMENNAIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| SCI L'OREE DES LACS | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 70 | 70 | 70 | 70 |
| SCI LYON BON LAIT | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| SCI LYON JOANNES | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 47,8 | 47,8 | 50 | 50 |
| SCI MARSEILLE LE ZEPHYR | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 55,9 | 55,9 | 65 | 65 |
| SCI MONTPELLIER JACQUES COEUR | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 43 | 43 | 50 | 50 |
| SCI NOAHO RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 95,5 | 95,5 | 100 | 100 |
| (8) SCI PATRIS | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 25,8 | 25,8 | 30 | 30 |
| SCI PORTU ONDOAN | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| SCI PROJECTIM HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 48 | 48 | 60 | 60 |
| SCI PRONY | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| SCI QUINTEFEUILLE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| SCI QUINTESSANCE-VALESCURE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 48 | 50 | 50 |
| SCI REIMS GARE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| | SCI RESIDENCE DU DONJON | Emlak ve Emlak Finansmanı EJV | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI RHIN ET MOSELLE 1 | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCI RHIN ET MOSELLE 2 | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCI RIVAPRIM HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 92 | 100 | 100 |
| | SCI RIVAPRIM RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 96 | 100 | 100 |
| (3) | SCI ROUBAIX FOCH-LECLERC | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 0 | 30 | 0 | 30 |
| | SCI RSS INVESTIMMO COTE BASQUE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 20 | 20 | 20 | 20 |
| (8) | SCI SAINT JEAN | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCI SAINT OUEN L'AUMONE - L'OISE | Emlak ve Emlak Finansmanı EJV | 38 | 38 | 38 | 38 |
| | SCI SAINT-DENIS WILSON | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 60 | 60 | 60 | 60 |
| | SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 52.8 | 52.8 | 66 | 66 |
| | SCI SOGECIP | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| | SCI SOGECTIM | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| (3) | SCI SOGEPROM ATLANTIQUE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 0 | 80 | 0 | 80 |
| | SCI STRASBOURG ETOILE THUMENAU | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCI STRASBOURG ROUTE DE WASSELONNE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 80 | 80 | 80 | 80 |
| | SCI TOULOUSE CENTREDA 3 | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SCI VAILLANT COUTURIER | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 25 | 25 | 25 | 25 |
| | SCI VALENCE-CHAMPS DE MARS | Emlak ve Emlak Finansmanı EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI VELRI | Grup Emlak Yönetimi Şirketi EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SCI VILLA EMILIE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY SUR SEINE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| | SCPI GENEPIERRE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 45.08 | 45.08 | 45.08 | 45.08 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma
hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
|------|--|--------------------------------|-----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | SEFIA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,8 9 | 99,89 | 100 | 100 |
| | SERVIPAR | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,8 2 | 79,82 | 100 | 100 |
| | SG 29 HAUSSMANN | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SG ACTIONS EURO SELECTION | Finans Şirketi | TAM | 40,0 5 | 0 | 40,0 5 | 0 |
| (6) | SG ACTIONS EURO VALUE-C | Sigorta | TAM | 64,9 4 | 0 | 64,9 4 | 0 |
| | SG ACTIONS FRANCE | Portföy Yönetimi | TAM | 38,1 4 | 38,14 | 38,1 4 | 38,14 |
| (6) | SG ACTIONS LUXE-C | Sigorta | TAM | 84,2 5 | 0 | 84,2 5 | 0 |
| (6) | SG ACTIONS MONDE EMERGENT | Sigorta | TAM | 60,0 5 | 0 | 60,0 5 | 0 |
| | SG ACTIONS US | Portföy Yönetimi | TAM | 65,0 6 | 100 | 65,0 6 | 100 |
| | SG CAPITAL DEVELOPPEMENT | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG FINANCIAL SERVICES HOLDING | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG FLEXIBLE | Portföy Yönetimi | TAM | 92,4 8 | 100 | 92,4 8 | 100 |
| | SG LYXOR GOVERNMENT BOND FUND | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LYXOR LCR FUND | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SG MONE TRESO-E | Sigorta | TAM | 98,6 2 | 0 | 98,6 2 | 0 |
| | SG MONETAIRE PLUS E | Finans Şirketi | TAM | 58,9 3 | 38,45 | 58,9 3 | 38,45 |
| (6) | SG OBLIG ETAT EURO-R | Sigorta | TAM | 79,9 4 | 0 | 79,9 4 | 0 |
| | SG OPCIMMO | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 97,9 5 | 97,95 | 97,9 5 | 97,95 |
| | SG OPTION EUROPE | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (5) | SG SERVICES | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE | Finans Şirketi | TAM | 72,7 7 | 75,34 | 72,7 7 | 75,34 |
| | SGB FINANCE, S.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 50,9 4 | 50,94 | 51 | 51 |
| | SGEF SA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SGI 10-16 VILLE L'EVEQUE | Sigorta | TAM | 100 | 0 | 100 | 0 |
| (6) | SGI 1-5 ASTORG | Sigorta | TAM | 100 | 0 | 100 | 0 |
| | SGI HOLDING SIS | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SGI PACIFIC | Sigorta | TAM | 86,1 7 | 0 | 89,5 3 | 0 |
| | SNC COEUR 8EME MONPLAISIR | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25,5 | 25,5 | 30 | 30 |
| | SNC COPRIM RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 33,3 3 | 33,33 | 33,3 3 | 33,33 |
| (5) | SNC DU 10 RUE MICHELET | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SNC ISSY FORUM 10 | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 33,3 3 | 33,33 | 33,3 3 | 33,33 |
| | SNC ISSY FORUM 11 | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 33,3 3 | 33,33 | 33,3 3 | 33,33 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|---------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|
| SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |
| SNC PROMOSEINE | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 33,33 | 33,33 | 33,33 | 33,33 |
| SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF) | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE 110 RUE DE RICHELIEU | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 35 | 0 | 35 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı veren pay | | Grup oy kullanma hakkı | |
|------|--|-----------------------------|-----|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 45 | 45 | 45 | 45 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE PIERLAS | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 28 | 28 | 28 | 28 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 99,9 9 | 99,9 9 | 100 | 100 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMAINE DURANDY | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25 | 25 | 25 | 25 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ERICA | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 20 | 20 | 20 | 20 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LE BOTERO | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE L'ESTAQUE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE SEPTEMES | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 25 | 25 | 25 | 25 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VERT COTEAU | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 35 | 35 | 35 | 35 |
| | SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII | Portföy Yönetimi | TAM | 99,9 1 | 99,9 1 | 99,9 1 | 99,91 |
| (5) | SOCIETE DE REALISATION DU PARC D'ACTIVITES DE TOULOUSE S O P A T | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP) | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 99,9 8 | 99,9 8 | 100 | 100 |
| | SOCIETE DU PARC D ACTIVITE DE LA VALENTINE | Emlak ve Emlak Finansmanı | ESI | 30 | 30 | 30 | 30 |
| | SOCIETE EN NOM COLLECTIF PARNASSE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE FINANCIERE D' ANALYSE ET DE GESTION | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE CAPITAL FINANCE | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma
hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
|------|--|--------------------------------|-----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE FACTORING | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER SOGEBAIL | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE REAL ESTATE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SCF | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SFH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE LES "PINSONS" | Emlak ve Emlak Finansmanı | EJV | 50 | 50 | 50 | 50 |
| | SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGÉ BEAUJOIRE | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 99,9 9 | 99,99 | 100 | 100 |
| | SOGÉ PERIVAL I | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGÉ PERIVAL II | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGÉ PERIVAL III | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGÉ PERIVAL IV | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGÉACT.SELEC.MON. | Portföy Yönetimi | TAM | 99,7 8 | 99,78 | 99,7 8 | 99,78 |
| | SOGECAMPUS | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGECAP | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGECAP - DIVERSIFIED LOANS FUND | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGECAP DIVERSIFIE 1 | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGECAP LONG TERME N°1 | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (6) | SOGECAPIMMO 2 | Sigorta | TAM | 89,3 9 | 0 | 90,8 4 | 0 |
| | SOGEFIM HOLDING | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEFIMUR | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEFINANCEMENT | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEFONTENAY | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGERELEASE FRANCE | Uzmanlık Alanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| | Finansmanı | | | | | |
|--------------------|--------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| SOGEMARCHE | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SOGEPARTICIPATIONS | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--|---------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------|
| | | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| | SOGEPROM | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM ALPES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM ALPES HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM CENTRE-VAL DE LOIRE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM CVL SERVICES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM ENTREPRISES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM ENTREPRISES REGIONS | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM HABITAT | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM PARTENAIRES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM RESIDENCES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM SERVICES | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM SUD REALISATIONS | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 90,9 | 90,9 | 100 | 100 |
| | SOGESSUR | Sigorta TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEVIMMO | Grup Emlak Yönetimi Şirketi TAM | 85,5 5 | 100 | 85,5 5 | 100 |
| (5) | SOGINFO - SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS | Grup Emlak Yönetimi Şirketi TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | ST BARNABE 13004 | Emlak ve Emlak Finansmanı EJv | 43 | 43 | 50 | 50 |
| | STAR LEASE | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | STRACE | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 20 | 20 | 20 | 20 |
| | TEMSYS | Uzmanlık Alanı Finansmanı TAM | 79,8 2 | 79,8 2 | 100 | 100 |
| (8) | URBANISME ET COMMERCE | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | S99,88 | S99,88 | S99,88 | S99,88 |
| | URBANISME ET COMMERCE PROMOTION | Emlak ve Emlak Finansmanı TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | UTEI FEYZIN | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 0 | 30 | 0 | 30 |
| | VALMINVEST | Grup Emlak Yönetimi Şirketi TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | VILLA D'ARMONT | Emlak ve Emlak Finansmanı ESI | 40 | 40 | 40 | 40 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|-----------------------|---|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gana | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED | Banka | TAM | 60,2 2 | 56,67 | 60,2 2 | 56,67 |
| Cebelitarık | | | | | | | |
| | HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Yunanistan | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,8 2 | 79,82 | 100 | 100 |
| Gine | | | | | | | |
| | SG DE BANQUES EN GUINEE | Banka | TAM | 57,9 4 | 57,94 | 57,9 4 | 57,94 |
| Ekvator Ginesi | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE | Banka | TAM | 52,4 4 | 52,44 | 57,2 3 | 57,23 |
| Hong Kong | | | | | | | |
| | (1) DESCARTES TRADING HONG KONG ŞUBESİ | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (6) SG CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 0 | 100 | 0 |
| | SG FINANCE (ASYA PASİFİK) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG HONG KONG | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG SECURITIES (HONG-KONG) LTD | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG) | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE ASIA LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Macaristan | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG KFT | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,8 2 | 79,82 | 100 | 100 |
| | (5) MKB-EUROLEASING AUTOPARK KERESKEDELMİ ES SZOLGALTATO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 79,82 | 0 | 100 |
| | (3) SG EQUIPMENT FINANCE HUNGARY ZRT | Uzmanlık Alanı Finansmanı | EFS | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | (3) SG EQUIPMENT LEASING HUNGARY LTD | Uzmanlık Alanı Finansmanı | EFS | 0 | 100 | 0 | 100 |
| Jersey Adası | | | | | | | |
| | ELMFORD LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HANOM I LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HANOM II LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HANOM III LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | JD CORPORATE SERVICES LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KLEINWORT BENSON CUSTODIAN SERVICES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (7) LYXOR MASTER FUND | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | NEWMED TRUSTEES LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG HAMBROS (FOUNDATIONS) | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | |
|--|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| LTD | | | | | | | |
| SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SG KLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Man Adası | | | | | | | |
| KBBIOM LIMITED | Banka | TAM | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| KBTIOM LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

| | | | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|-------------------------|---|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
| Guernsey Adası | | | | | | | |
| | ARAMIS II SECURITIES CO. LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | CDS INTERNATIONAL LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GRANGE NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GUERNSEY FINANCIAL ADVISORY SERVICES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | GUERNSEY NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HTG LIMITED | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | K.B. (C.I.) NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | KBII PCC LIMITED | Banka | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | MISON NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD GUERNSEY BRANCH | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Cayman Adaları | | | | | | | |
| | AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | BRIDGEVIEW II LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE (KUZEY PASİFİK) LTD | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Britanya Virjin Adaları | | | | | | | |
| | TSG HOLDINGS LTD | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TSG MANAGEMENT LTD | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TSG SERVICES LTD | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Hindistan | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| (1) | SG MUMBAI | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE PRIVATE | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| İrland | | | | | | | |
| | ALD RE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY | Sigorta | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | INORA LIFE LTD | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | IRIS II SPV DESIGNATED ACTIVITY COMPANY | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | MERRION FLEET FINANCE LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| (1) | SG DUBLIN | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG KLEINWORT HAMBROS PRIVATE INVESTMENT OFFICE SERVICES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SGBT FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SGSS (İRLANDA) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE HEDGING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| İtalya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | FIDITALIA S.P.A | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | FRAER LEASING SPA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 73,85 | 73,85 | 73,85 | 73,85 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG FACTORING SPA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING SPA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG MILAN | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SOCECAP SA RAPPRESENTANZA | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| | | | | KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | |
|-----------------------|---|------------------|-----|---|-----|-----|-----|
| GENERALE PER L'ITALIA | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A. | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SOGESSUR SA | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Japonya | | | | | | | |
| | LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD | Portföy Yönetimi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG TOKYO | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SOCIETE GENERALE (KUZEY PASİFİK) LTD. TOKYO ŞUBESİ | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
|-------------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Letonya | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE SIA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 59,86 | 59,86 | 75 |
| Lübnan | | | | | | |
| | SG DE BANQUE AU LIBAN | Banka | ESI | 16,79 | 16,79 | 16,85 |
| Litvanya | | | | | | |
| | UAB ALD AUTOMOTIVE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 59,86 | 59,86 | 75 |
| Lüksemburg | | | | | | |
| | ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | AXA IM FIIS US SH.DUR.HIGH YIELD A DIS H | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 50,58 | 38 | 50,58 |
| | AXUS LUXEMBOURG SA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | BARTON CAPITAL SA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| (2) | CHABON SA | Finans Şirketi | TAM | 0 | 100 | 0 |
| | CODEIS COMPARTIMENT A0076 | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | CODEIS SECURITIES S.A. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | COVALBA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | G FINANCE LUXEMBOURG SA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | IVEFI S.A. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | LX FINANZ S.A.R.L. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 S.A. | Finans Şirketi | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | SG ISSUER | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SGBT ASSET BASED FUNDING SA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SGBT CI | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE BANK & TRUST | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE FINANSMAN VE DAĞITIM | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| (2) | SOCIETE GENERALE LDG | Banka | TAM | 0 | 100 | 0 |
| | SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE RE SA | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOGELIFE | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 |
| MAKEDONYA | | | | | | |
| | OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE | Banka | TAM | 74,53 | 70,02 | 75,38 |
| Madagaskar | | | | | | |
| | BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG | Banka | TAM | 70 | 70 | 70 |
| Malta | | | | | | |
| | LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| Fas | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE SA MAROC | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 36,57 | 36,56 | 50 |
| | ATHENA COURTAGE | Sigorta | TAM | 58,45 | 58,41 | 99,93 |
| | FONCIMMO | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 57,57 | 57,53 | 100 |
| | LA MAROCAINE VIE | Sigorta | TAM | 89,03 | 89,02 | 99,98 |

| KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | | | | | | |
|---|------------------------------|-----|-----------|-------|------------|--------|
| SG MAROCAINE DE BANQUES | Banka | TAM | 57,5 7 | 57.53 | 57,5 7 | 57.53 |
| SOCIETE D' EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM" | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 30.9 3 | 45,75 | 53,7 2 | 53,72 |
| SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 57,5 7 | 57.53 | 100 | 100 |
| SOCIETE GENERALE OFFSHORE | Finans Şirketi | TAM | 57,5 | 57,46 | S99, 88 | S99,88 |
| SOGECAPITAL GESTION | Finans Şirketi | TAM | 57.5 3 | 57.49 | 99.9 4 | 99.94 |
| SOGECAPITAL PLACEMENT | Portföy Yönetimi | TAM | 57,5 5 | 57,5 | 99,9 6 | 99,96 |
| SOGEFINANCEMENT MAROC | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 57,5 7 | 57.53 | 100 | 100 |

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|-----------------------|--|-----------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| Morityus | | | | | | | |
| | SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Meksika | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | SGFP MEXICO. S.A. DE C.V. | Finans Şirketi | TAM | 99,98 | 100 | 100 | 100 |
| Moldovya | | | | | | | |
| | MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE | Banka | TAM | 79,93 | 79,93 | 87,9 | 87,9 |
| Monako | | | | | | | |
| | (1) CREDIT DU NORD - MONACO | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SMC MONACO | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (SUCCURSALE MONACO) | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONAKO) | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Karadağ | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D. | Banka | TAM | 90,56 | 90,56 | 90,56 | 90,56 |
| Norveç | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE AS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | NF FLEET AS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 63,85 | 63,85 | 80 | 80 |
| | SG FINANS AS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Yeni Kaledonya | | | | | | | |
| | CREDICAL | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 87,07 | 87,07 | 96,64 | 96,64 |
| | SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES | Banka | TAM | 90,1 | 90,1 | 90,1 | 90,1 |
| Hollanda | | | | | | | |
| | ALVARENGA INVESTMENTS B.V. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | ASTEROLD B.V. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | AXUS FINANCE NL B.V. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | AXUS NEDERLAND BV | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | COPARER HOLDING | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | HORDLE FINANCE B.V. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | MONTALIS INVESTMENT BV | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SG AMSTERDAM | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGLEASE B.V. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGLEASE FILMS | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TYNEVOR B.V. | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Filipinler | | | | | | | |
| | (1)(2) SOCIETE GENERALE MANILA OFFSHORE ŞUBESİ | Banka | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| Polonya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | EURO BANK S.A. | Banka | TAM | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| | PEMA POLSKA SP.Z O.O. | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | (1) SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | |
|---|------------------------------|-----|------|------|------|------|
| (1)(5) SOGECAP RISQUES DIVERS SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE | Sigorta | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (1) SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE | Sigorta | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1)(6) SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE | Sigorta | TAM | 100 | 0 | 100 | 0 |
| BANQUE DE POLYNESIE | Banka | TAM | 72.1 | 72.1 | 72.1 | 72.1 |
| SOGELEASE BDP "SAS" | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 72.1 | 72.1 | 100 | 100 |

Grup sermaye payı

Grup oy kullanma hakkı veren pay

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
|-------------------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Portekiz | | | | | | |
| | SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENZ SA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| Çek Cumhuriyeti | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE SRO | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | CATAPS | HİZMETLER | ESI | 0,61 | 12,15 | 40 |
| | ESSOX SRO | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 100 |
| | FACTORING KB | Finans Şirketi | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| | KB PENZIJNI SPOLECNOST. A.Ş. | Finans Şirketi | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| | KB REAL ESTATE | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| | KOMERCNI BANKA A.S. | Banka | TAM | 60,73 | 60,73 | 60,73 |
| | KOMERCNI POJISTOVNA A.S | Sigorta | TAM | 80,76 | 100 | 100 |
| | MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS | Finans Şirketi | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| | PEMA PRAHA SPOL. S.R.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | PROTOS | Finans Şirketi | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| (5) SRO | PSA FINANCE CESKA REPUBLIKA | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 80 | 0 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 80,33 | 80,33 | 100 |
| | SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O. | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM MICHLE S.R.O. | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | STD2. A.Ş. | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| | VN 42 | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 |
| Romanya | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE SRL | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 75,89 | 75,89 | 100 |
| | BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA | Banka | TAM | 60,17 | 60,17 | 60,17 |
| | BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA | Portföy Yönetimi | TAM | 60,15 | 60,15 | 99,97 |
| | BRD FINANCE IFN S.A. | Finans Şirketi | TAM | 80,48 | 80,48 | 100 |
| | S.C. BRD SOGELEASE IFN S.A. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 60,17 | 60,17 | 100 |
| | S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L. | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 75 | 75 | 75 |
| | SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A. | HİZMETLER | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | SOGEPROM ROMANIA SRL | Emlak ve Emlak Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 |
| (1)(6) | SOGESSUR S.A PARIS - SUCURSALA BUCURESTI | Sigorta | TAM | 100 | 0 | 100 |
| Birleşik Krallık | | | | | | |
| | ACR | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 |
| | ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | ALD AUTOMOTIVE LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |
| | ALD FUNDING LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | |
|--|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| (1)(2) BRIDGEVIEW II LIMITED (Birleşik Krallık Şubesi) | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (1) BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (Birleşik Krallık şubesi) | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) DESCARTES TRADING LONDRA ŞUBESİ | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| FENCHURCH NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| FRANK NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) HORDLE FINANCE B.V. (Birleşik Krallık şubesi) | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|------|--|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla |
| (8) | JWB LEASE HOLDINGS LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KBPB NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KH COMPANY SECRETARIES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED | Banka | TAM | 75 | 75 | 75 | 75 |
| | LANGBOURN NOMINEES LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | MAGPIE ROSE LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | PICO WESTWOOD LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | ROBERT BENSON. LONSDALE & CO (CANADA) LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SAINT MELROSE LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG (MARITIME) LEASING LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE (ARALIK) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | SG EQUIPMENT FINANCE LEASING LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | SG EQUIPMENT FINANCE OPERATING LEASING LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | SG EQUIPMENT FINANCE RENTAL LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG FINANCIAL SERVICES LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG HAMBROS (LONDRA) NOMINEES LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG HAMBROS TRUST COMPANY LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG INVESTMENT LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (İNGİLTERE) LIMITED | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (AKTİFLER) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | SG LEASING (DECEMBER) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (GEMS) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (HAZİRAN) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (MART) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (USD) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING (ALTYAPI HİZMETLERİ) LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG LEASING IX | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | SG LEASING XII | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (1) | SG LONDRES | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SGFLD LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCGEN NOMINEES (İNGİLTERE) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | |
|-----|--|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| | SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| -2 | SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES UK LIMITED | Broker | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| | STRABUL NOMINEES LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | TALOS HOLDING LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | TALOS SECURITIES LTD | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (2) | THE EIFFEL LIMITED PARTNERSHIP | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (2) | FENCHURCH ORTAKLIĞI (YÜRÜRLÜK TARİHİ 11.08.2003) | Finans Şirketi | TAM | 0 | 100 | 0 | 100 |
| (1) | TYNEVOR B.V. (Birleşik Krallık şubesi) | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | | Faaliyet Yöntemi* | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|-------------------|---|-----------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle | 31.12. 2018 itibariyle | 31.12. 2017 itibariyle |
| Rusya Federasyonu | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE OOO | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | COMMERCIAL BANK DELTACREDIT JOINT STOCK COMPANY | Banka | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA | Finans Şirketi | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | JSC TELSICOM | HİZMETLER | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | LLC RUSFINANCE | Banka | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | LLC RUSFINANCE BANK | Banka | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | PJSC ROSBANK | Banka | TAM | 99,95 | 99,95 | 99,95 | 99,95 |
| | RB FACTORING LLC | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | RB LEASING LLC | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | RB SERVICE LLC | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC | Finans Şirketi | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | SG STRAKHOVANIE LLC | Sigorta | TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC | Sigorta | TAM | 99,99 | 99,99 | 100 | 100 |
| (2) | SOSNOVKA LLC | Grup Emlak Yönetimi Şirketi | TAM | 0 | 99,95 | 0 | 100 |
| Senegal | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE DE BANQUES AU SENEGAL | Banka | TAM | 64,45 | 64,45 | 64,87 | 64,87 |
| Sırbistan | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA A.D. BEOGRAD | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOGELEASE SRBIJA D.O.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Singapur | | | | | | | |
| | SG MARKETS (SEA) PTE. LTD. | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD. | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG SINGAPOUR | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SG TRUST (ASYA) LTD | Finans Şirketi | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Slovakya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | ESSOX FINANCE S.R.O | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 80 | 80 | 100 | 100 |
| (1) | KOMERCNI BANKA BRATISLAVA | Banka | TAM | 60,73 | 60,73 | 100 | 100 |
| | PEMA SLOVAKIA SPOL.S.R.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAKYA CUMHURİYETİ ŞUBESİ) | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 80,33 | 80,33 | 100 | 100 |
| Slovenya | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | SKB LEASING D.O.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,73 | 99,73 | 100 | 100 |
| | SKB BANKA D.D. LJUBLJANA | Banka | TAM | 99,73 | 99,73 | 99,73 | 99,73 |
| | SKB LEASING SELECT D.O.O. | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 99,73 | 99,73 | 100 | 100 |
| İsvec | | | | | | | |

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | |
|-----|---|------------------------------|-----|-----------|-------|-----|-----|
| | ALD AUTOMOTIVE AB | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,8 2 | 79,82 | 100 | 100 |
| | NF FLEET AB | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 63,8 5 | 63,85 | 80 | 80 |
| | PEMA TRUCK- OCH TRAILERUTHYRNING AB | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG FINANS AS İSVEÇ ŞUBESİ | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SOCIETE GENERALE SA BANKFILIAL SVERIGE | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |

| Ülke | Faaliyet Yöntemi* | | | Grup sermaye payı | | Grup oy kullanma hakkı veren pay | |
|----------------|--|---------------------------|-----|------------------------|------------------------|----------------------------------|------------|
| | | | | 31.12. 2018 itibarıyla | 31.12. 2017 itibarıyla | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| İsviçre | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE AG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| | PEMA TRUCK- UND TRAILERVERMIETUNG GMBH | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (8) | ROSBANK (SWITZERLAND) | Banka | TAM | 99,95 | 99,95 | 100 | 100 |
| | SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG ZÜRICH | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A. | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Tayvan | | | | | | | |
| (1) | SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI BRANCH | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (1) | SG TAIPEI | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Çad | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE TCHAD | Banka | TAM | 56,86 | 56,86 | 67,83 | 67,83 |
| Tayland | | | | | | | |
| | SOCIETE GENERALE SECURITIES (TAYLAND) LTD. | Broker | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Togo | | | | | | | |
| (1) | SOCIETE GENERALE TOGO | Banka | TAM | 89.64 | 89.64 | 100 | 100 |
| Tunus | | | | | | | |
| | UNION INTERNATIONALE DE BANQUES | Banka | TAM | 55.1 | 55.1 | 52,34 | 52.34 |
| Türkiye | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |
| (1) | SG İSTANBUL | Banka | TAM | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Ukrayna | | | | | | | |
| | ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY | Uzmanlık Alanı Finansmanı | TAM | 79,82 | 79,82 | 100 | 100 |

* TAM: Tam konsolidasyon - JO: Müşterek Faaliyet - EJV: Özkaynak (Ortak Girişim) - ESI: Eşitlik (önemli etki) - EFS: Sadeleştirmeye Yönelik Özkaynak (Grup tarafından kontrol edilen işletmelerden sınırlı önemleri nedeniyle sadeleştirme amacıyla özkaynak yöntemiyle konsolide edilen varlıklar).

(1) Şubeler.

(2) 2018 yılında tasfiye edilen kuruluşlar

(3) 2018'de kapsam dışında kalanlar

(4) 2018 yılında satılan kuruluşlar

(5) 2018 yılında birleşenler

(6) 2018 yılında yeni konsolide edilenler

(7) 48 fonları dâhil

(8) Tasfiye devam ediyor

(9)

(10)

(11)

(12)

2 Aralık 2016 tarihli "Autorité des Normes Comptables" (ANC, Fransız Muhasebe standardı belirleyici) yönetmelik 2016-09 uyarınca zorunlu olan konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımlarına ilişkin ilave bilgiler Societe Generale Grubun aşağıdaki internet sitesinde mevcuttur:

<https://www.societegenerale.com/en/investors/>

NOT 8.7 YASAL DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

Societe Generale Grubun konsolide mali tabloları, bir taraftan Bay Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ve diğer yandan Bay Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından onaylanmıştır.

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesinin (CACI) tavsiyesi üzerine, 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda, Ernst & Young et Autres görevlendirilmiş ve Deloitte et Associés'in yetkisi altı yılına yenilemiştir.

Denetim reformu ile ilgili Avrupa tüzüğüne yayımlanmasına ek olarak, göreve başlamadan önce yeni tüzüğe uyumlu olduğunu doğrulamak yasal denetçilerin denetim dışı hizmetleri için yeni bir onay politikası (SAAC) ile denetçi ağı

Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) tarafından kurulmuştur.

SACC'nin (onay veya ret) bir sentezi, CACI'nin her oturumuna sunulmaktadır.

Ayrıca, görev türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler hakkında her yıl CACI'ye bir rapor sunulmaktadır.

Son olarak, kuruluşların ve iş kollarının Finans Bölümleri, Deloitte et Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimlerin kalitesini her yıl değerlendirmektedir. Bu araştırmanın sonuçları CACI'ye sunulmuştur.

GELİR TABLOSUNDA SUNULAN YASAL DENETÇİ ÜCRETLERİNİN TUTARLARI

| | | Ernst & Young et Autres | | Deloitte et Associés | | TOPLAM | |
|--|--------------------------------|-------------------------|-----------|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| (Milyon Euro, KDV hariç) | | 2018 ⁽¹⁾ | 2017 | 2018 ⁽²⁾ | 2017 | 2018 | 2017 |
| Zorunlu denetim ve belgelendirme | Arz Eden | 4 | 7 | 7 | 9 | 11 | 16 |
| ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi | Tam konsolide bağlı kuruluşlar | 16 | 17 | 12 | 14 | 28 | 31 |
| DENETİM ALT TOPLAMI | | 20 | 24 | 19 | 23 | 39 | 47 |
| Denetim dışı hizmetler (SACC) | Arz Eden | 2 | 1 | 1 | 1 | 3 | 2 |
| | Tam konsolide bağlı kuruluşlar | 1 | 1 | 2 | 1 | 3 | 2 |
| TOPLAM | | 23 | 26 | 22 | 25 | 45 | 51 |

(1) Ernst ve Young ağı dahil: 14 milyon Avro

(2) Deloitte ağı dahil: 11 milyon Avro

Yasal denetçiler tarafından bu yıl yapılan denetim dışındaki hizmetler ağırlıklı olarak, yasal gerekliliklere uyum incelemesi, ISAE standartları (Uluslararası Güvence Anlaşmaları Standardı) çerçevesinde iç kontrol görevleri, sertifika veya RSE raporu düzenlenmesi kapsamında tamamlayıcı denetimler

(RSE: çevresel ve sosyal sorumluluk) ile iktisaplar projesi kapsamındaki denetim devirlerinden oluşmuştur. Ayrıca yasal denetçilere 1,5 milyon Avroya açıkça ve münhasır olarak tahsis edilmiş denetim dışı hizmetleri de içermektedir.

NOT 8.8

31 Aralık 2017 tarihine kadar finansal araçlara uygulanan muhasebe ilkeleri

MUHASEBE İLKELERİ

Aşağıda sunulan muhasebe ilkeleri, 31 Aralık 2017 tarihine kadar UMS 39 hükümlerine göre finansal araçlara uygulananlardır.

Finansal araçların sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirildiğinde, finansal araçlar bilançoda muhasebe işlemlerini ve müteakip değerlendirme yöntemlerini belirleyen kategoriler altında sunulurlar. Bu sınıflandırma, finansal aracın türüne ve işlemin amacına bağlıdır.

Finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birisinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal varlıklar ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak varlıklar olarak belirlenen türev olmayan finansal varlıkları içerir;
- Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve çıkarıldıkları veya satın alındıkları andan itibaren alım satım amaçlı tutulmayan, satışa hazır tutulmayan ve ilk muhasebeleştirmede (gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlık olarak tanımlanmayan sabit veya belirlenebilir ödemeli türev olmayan finansal varlıkları içermektedir. Amortize edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler ve bireysel veya toplu olarak tespit edilen değer düşüklüğü uygun olduğunda kaydedilebilirler;
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar: bunlar, aktif bir piyasada işlem gören ve Grubun vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan ve vadesi sabit olan, türev olmayan finansal varlıklardır. İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülürler ve uygun şekilde değer düşüklüğüne maruz kalabilirler. İtfa edilmiş maliyet, prim ve indirimler ile işlem maliyetlerini içerir;
- Satılmaya hazır finansal varlıklar: bunlar, belirsiz süreyle elde tutulan, Grubun dilediği zaman satabileceği türev olmayan finansal varlıklardır. Temel olarak, yukarıdaki üç kategoriden birine girmeyen varlıklardır. Bu araçlar *Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar*a göre gerçeğe uygun değerden ölçülür. Sabit getirili menkul kıymetler üzerinden tahakkuk eden veya ödenen faiz, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilirken, bu menkul kıymetler üzerinden kazanılmış temettü geliri, satılmaya hazır finansal varlıkların Net kazancı ve zararları altında gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birisinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülükler olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal yükümlülükler ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak yükümlülükler olarak belirlenen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir;
- Borçlar: bunlar, diğer türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.
- Riskten korunma aracı olarak sınıflandırılan türev finansal varlık ve yükümlülükler, bilançoda ayrı satırlarda gösterilmektedir (bakınız Not 3.2).

Mali varlıkların yeniden sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirme sonrasında, finansal varlıklar daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmaz.

Başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar altındaki alım satım amaçlı elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilen, türev olmayan finansal bir varlık, aşağıdaki koşulları karşıladığında bu kategoriden çıkarılıp yeniden sınıflandırılabilir:

- Başlangıçta alım satım amacıyla elde tutulan sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan bir finansal varlık satın alındıktan sonra aktif bir piyasada işlem görmezse ve Grup öngörülebilir bir süre veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse, bu durumda bu finansal varlık, bu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde karşılanması şartıyla, Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılabilir;
- Nadir koşullar, alım satım amaçlı olarak elde tutulan türev olmayan finansal varlıkların elde tutulma amacıyla bir değişiklik yaratıyorsa, o zaman bu varlıklar, söz konusu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde yerine getirilmesi şartıyla, satılmaya hazır finansal varlıklar veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılabilir.

Her durumda, gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak ölçülen finansal türevler ve finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılmazlar. Başlangıçta Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar altında kaydedilmiş bir finansal varlık, bu kategoriye uygunluk kriterlerinin karşılanması koşuluyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılabilir. Ayrıca, başlangıçta satışa hazır mali varlıklar altında muhasebeleştirilen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan bir finansal varlık satın alındıktan sonra aktif bir piyasada işlem görmezse ve Grup öngörülebilir bir süre veya vadesine kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahipse, bu durumda bu finansal varlık, bu kategorinin uygunluk kriterlerinin devir tarihinde karşılanması şartıyla, Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılabilir;

Bu yeniden sınıflandırılmış finansal varlıklar yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile yeni kategorilerine transfer edilir ve ardından yeni kategoriye uygulanan kurallara göre ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ya da satılmaya hazır finansal varlıklardan çıkarılıp Krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan finansal varlıklardan çıkarılıp Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılan finansal varlıkların itfa edilen maliyeti yeniden sınıflandırma tarihinde ölçülen tahmini gelecek nakit akışları esas alınarak belirlenmektedir. Tahmini gelecekteki

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

nakit akışları her kapanış tarihinde gözden geçirilmelidir. Tahmini gelecekteki nakit akışlarının geri kazanılabilirliğindeki artıştan kaynaklanan bir artış olması durumunda etkin faiz oranı ileriye dönük olarak ayarlanır. Ancak, yeniden sınıflandırmanın ardından meydana gelen bir olay sonucunda finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt söz konusu ise ve söz konusu zararın finansal varlığın tahmin edilen gelecekte nakit akışları üzerinde olumsuz etkisi olması durumunda, bu finansal varlığın değer düşüklüğü gelir tablosunda risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki nizami bir işlemde bir varlığı satmak veya bir yükümlülüğü devretmek için alınacak olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan değerlendirme yöntemleri Not 3.4'te açıklanmıştır.

İlk muhasebeleştirme

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen finansal varlıkların satın alınması ve satışı Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar, teslim tarihi itibarıyla bilançoda muhasebeleştirilir. Ticaret ve uzlaşma tarihleri arasındaki gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, gelir tablosuna kaydedilir veya ilgili finansal varlıkların muhasebe kategorisine bağlı olarak özkaynaklarına kaydedilir. Krediler ve alacaklar, ödendikleri tarihte veya faturalanan hizmetlerin vadesinde bilançoda kaydedilir.

İlk muhasebeleştirildiğinde, finansal varlıklar ve yükümlülükler, maliyetleri doğrudan gelir tablosuna kaydedilen gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak muhasebeleştirilen finansal araçlar haricinde, doğrudan satın alınmaları veya ihraçlarına atfedilebilen işlem maliyetleri dâhil gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

İlk gerçeğe uygun değer gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanıyorsa, gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki herhangi bir fark, yani satış karı derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Fakat, değerlendirme girdilerinin gözlemlenebilir olmaması veya değerlendirme modellerinin piyasa tarafından muhasebeleştirilmemesi durumunda, finansal aracın ilk gerçeğe uygun değeri işlem fiyatı olarak kabul edilir ve satış kârı daha sonra aracın ömrü üzerinden genel olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bazı araçlar için, karmaşıklıklarından dolayı, bu teminat vadesinde veya erken satış durumunda kabul edilir. Değerleme girişleri gözlemlendiğinde. Satış kar marjının henüz kaydedilmemiş olan kısmı o dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 3.4.7'ye bakınız).

Finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço dışı bırakma

Grup, bir varlığın (veya benzer varlıklar grubunun) tamamını veya bir kısmını, varlığa bağlı nakit akışlarının akdi hakları sona erdiğinde veya Grup, nakit akışlarını almaya yönelik akdi hakları ve varlığın mülkiyeti ile bağlantılı neredeyse tüm risk ve kazançları devrettiğinde bilanço dışı bırakır.

Grup ayrıca, akdi haklarını ilişkili nakit akışlarında tuttuğu ancak bu nakit akışlarını bir üçüncü tarafa devretmekle yükümlü olduğu ("geçiş anlaşması") ve neredeyse tüm risk ve kazançlarını devrettiği finansal varlıkları bilanço dışında bırakır.

Grup, bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği, ancak mülkiyetinin neredeyse tüm risk ve kazançlarını devretmediği ve etkin bir şekilde finansal varlığın kontrolünü elinde bulundurmadığı hallerde, Grup bu varlığı bilanço dışı bırakır ve gerektiğinde varlığın devri sonucunda meydana gelen veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri karşılamak için ayrı bir varlık veya yükümlülüğü muhasebeleştirir. Eğer Grup varlığın kontrolünü elinde bulunduruyorsa, o varlığa iştirakinin devam etmesi halinde varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık bütünüyle bilanço dışı bırakıldığında, varlığın defter değeri ile varlık için alınan ödeme arasındaki farka eşit bir tutarda bir kazanç veya zarar elden çıkarma esnasında gelir tablosuna kaydedilir, gereken durumlarda daha önceden doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gerçekleşmeyen kazanç veya zarar ile herhangi bir tahsilat varlığı veya tahsilat yükümlülüğü değerinde düzeltilir. Kredilerin ön ödemesini takiben borçlulara fatura edilen tazminatlar Faiz ve benzeri gelirler arasında ön ödeme tarihinde gelir tablosuna kaydedilir.

Grup bir finansal yükümlülüğü sadece tükendiği zaman, yani sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Sözleşme koşullarında büyük değişiklik yapılması durumunda veya kredi veren ile akdi şartları büyük oranda farklı olan bir araç için takas yapıldığı hallerde bir finansal yükümlülük yine bilanço dışı bırakılabilir.

Finansal türev araçları

UFRS 9'un ilk kez uygulanması, türev finansal araçlara uygulanacak muhasebe ilkelerini değiştirmedir. Bu ilkeler Not 3.2'de sunulmuştur.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan mali varlıklar ve yükümlülükler

Bunlar, alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar olup, finansal riskten korunma aracı niteliği taşımayan türev finansal varlıklar ile ilk muhasebeleştirmede Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılacak varlıklar olarak belirlenen türev olmayan finansal varlıkları içerir.

Alım satım portföyü, ilk muhasebeleştirme sırasında, aşağıdakiler gibi finansal varlık ve yükümlülükleri içerir:

- kısa vadede satma veya yeniden satın alma niyeti ile iktisap edilen veya katlanılan; veya

- piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulan; veya
- son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçlar da dâhil olmak üzere bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetimi amacıyla iktisap edilen veya katlanılan.

Bu portföy aynı zamanda, Diğer ticari varlıklar arasında, emtia türev enstrümanları üzerinde piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası olarak Grup tarafından elde tutulan fiziki emtiaları da içerir.

Alım satım portföyüne kaydedilen finansal araçlar, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve bilançoda *gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar veya yükümlülükler* altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin Net kazançlar ve zararlar altında gelir tablosuna kaydedilir.

Alım satım amaçlı finansal varlık ve borçlara ek olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve borçlar, türev olmayan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmak suretiyle taşınması durumunda, gerçeğe uygun değer seçeneğine göre Grup tarafından belirlenen borçları da içerir. Bu kalemlerin Gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin Net kazançlar ve zararlar altında kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Bu seçenek sadece aşağıdaki durumlarda uygulanır:

- belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki farkları ortadan kaldırdığı veya önemli ölçüde azalttığı hallerde;
- aksi takdirde ayrı bir muhasebeleştirmeye tabi tutulacak bir veya daha fazla saklı türev içeren bir melez araç için geçerli olduğunda;
- bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülüğün yönetildiği hallerde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece Grup, Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan bazı tahvilleri tanır. Bu konular tamamen ticaridir ve ilgili riskler, alım satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak pazarda korunmaktadır. Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak Grup, bu tahvillerin muhasebeleştirme işlemleri ile gerçeğe uygun değerinde yansıtılması gereken ilişkili piyasa risklerinden koruyan türevlerin işlemleri arasındaki tutarlılığı sağlayabilir.

Grup ayrıca, muhasebe işlemlerinin ilgili sigorta yükümlülükleriyle aynı olmasını sağlamak için hayat sigortası bağlı ortaklıklarının birim bağlantılı politikalarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtmak amacıyla elde tutulan finansal varlıkları tanır. UFRS 4 uyarınca, sigorta yükümlülükleri yerel muhasebe ilkelerine göre tanınmalıdır. Birime bağlı politikalarda poliçe rezervlerinin yeniden değerlemesi, politikalarının altında yatan finansal varlıkların yeniden değerlemeleri ile doğrudan bağlantılı olan bu nedenle gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer opsiyonu, Grubun finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kâr veya zarar aracılığıyla yansıtılmasına imkân verir böylece bu birimle bağlantılı poliçelerle ilişkili sigorta yükümlülükleri değerindeki değer dalgalanmalarına uygun hale gelirler.

Ayrıca, muhasebeleştirilen türevlerin ayrı bir şekilde muhasebeleştirilmesinden kaçınarak muhasebe işlemlerini basitleştirmek amacıyla Grup, alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan dönüştürülebilir tahvillere gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygular.

Satışa hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, belirsiz süreyle elde tutulan, Grubun dilediği zaman satabileceği türev olmayan finansal varlıklardır. Aksi belirtilmedikçe, bu varlıklar Krediler ve alacaklar, gerçeğe uygun değeri kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar veya Vadeye kadar tutulan finansal varlıklar altında sınıflandırılmayan finansal varlıklardır.

Sabit getirili menkul kıymetler üzerinden tahakkuk eden veya ödenen faiz, Faiz ve benzeri gelirler - Finansal araçlardaki işlemler altında geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bu menkul kıymetler üzerinden kazanılmış temettü geliri, satılmaya hazır finansal varlıkların Net kazancı ve zararları altında gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Bilanço tarihinde, satışa hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerde ölçülür ve gelir hariç gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararlarına kaydedilir ancak gelir tablosuna yansıtılan yabancı para parasal varlıklar üzerindeki döviz kayıpları veya kazançları hariçtir.

Eğer bu finansal varlıklar satılırsa, özkaynağa kaydedilen gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar satışa hazır finansal varlıklardaki Net kazanç ve zararlar olarak yeniden sınıflandırılır.

Bilanço tarihi itibarıyla, bir veya daha fazla olaydan kaynaklanan satılmaya hazır finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesi sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt varsa, daha önce özkaynakta birikmiş olan gerçekleşmemiş zarar, borçlanma araçları için Risk maliyeti altında, özkaynak araçları için ise satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki Net kazançlar ve zararlar altında yeniden sınıflandırılır. Grup tarafından uygulanan değer düşüklüğü kuralları bundan sonra açıklanacaktır.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve çıkarıldıkları veya satın alındıkları andan itibaren alım satım amaçlı tutulmayan, satışa hazır tutulmayan ve ilk muhasebeleştirmede (gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre) Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlık olarak tanımlanmayan sabit veya belirlenebilir ödemeli türev olmayan finansal varlıkları içermektedir.

Krediler ve alacaklar karşı tarafın türüne göre bilançoda Bankalardan alacak veya Müşteri kredileri altında bilançoda

KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
muhasabeleştirilir. İlk muhasabeleştirmeden sonra, geçerli faiz oranı yöntemi ve tekil veya toplu esasta düşüklüğü
kullanılarak indirgenmiş maliyet üzerinden ölçülürler ve uygunsa kaydedilebilirler (bakınız aşağıdaki değer
düşüklüğü kuralları).

Krediler ve alacaklar, borç alan müşterinin finansal sıkıntı yaşamaması ve iflas etmemesi koşuluyla ticari yeniden pazarlığa tabi tutulabilir. Bu işlemler, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsar. Yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde reddedilir ve aynı tarihte bilançoda kaydedilen yeniden müzakere edilen koşullar altında alınan yeni kredilerle değiştirilir. Bu yeni krediler daha sonra, yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan etkin faiz oranı esas alınarak ve müşteriye fatura edilen yeniden pazarlık ücretleri dikkate alınarak itfa edilmiş maliyetle ölçülür.

Müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kiralama alacaklarını içerir. Grup tarafından verilen kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyetine ilişkin neredeyse tüm risk ve getirileri kiracıya devretmesi durumunda finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi halde, işletme kiralaması olarak sınıflandırılırlar (Not 4.2 ve 8.4'e bakınız).

Bu finansal kiralama alacakları, kira sözleşmesinde yer alan faiz oranında indirgenmiş kiracıda alınacak asgari ödemelerin bugünkü değeri artı teminatsız kalan değer olarak hesaplanan Grubun kiralama sözleşmesindeki net yatırımını temsil eder. Kiraya verenin finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan tahmini teminatsız kalan değerde sonradan bir düşüş yaşanması durumunda, bu düşüşün bugünkü değeri, gelir tablosundaki diğer faaliyetlerden kaynaklanan Giderler ve bilançoda aktif tarafında finansal kiralama alacaklarında bir düşüş olarak muhasebeleştirilir.

Borçlar

UFRS 9'un ilk kez uygulanması finansal borçlara uygulanacak muhasebe ilkelerini itfa edilmiş maliyet bedeliyle değiştirmemiştir. Bu ilkeler Not 3.6'da sunulmuştur.

Faiz gelir ve giderinin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için (krediler ve alacaklar, borçlar, vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar) ile Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma senetleri için gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzer giderler altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlığın veya yükümlülüğün net defter değerini belirlemek için, geçerli faiz oranı, gelecekteki nakit girişini ve aracın beklenen ömrü boyunca çıkışlarını net olarak indirmek için kullanılan oran olarak dikkate alınır. Bu oranın hesaplanması, gelecekteki muhtemel kredi zararlarını dikkate almadan, finansal aracın sözleşme hükümleri esas alınarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarını dikkate alır ve ayrıca taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları içerir; bunlar faiz, doğrudan ilişkili işlem maliyetleri ile her türlü prim ile indirimlere benzeyebilir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu değer düşüklüğü sonrasında değer düşüklüğüne uğrarsa, müteakip faiz gelirleri, değer kaybını ölçerken gelecekteki nakit akışlarını indirmek için kullanılan geçerli faiz oranına göre kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalar haricinde, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak akışını indirmek için kullanılanla aynı faiz oranı ile hesaplanan faiz giderleri meydana getirir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğü

Her bilanço tarihinde, Grup bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar olayı") meydana geldiğine değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerinde etkisinin olup olmadığını değerlendirir.

Grup önce, ferdi olarak önemli olan mali varlıklar için, ferdi olarak, ve ferdi olarak önemli olmayan mali varlıklar için bireysel veya toplu olarak değer düşüklüğüne dair tarafsız bir göstergenin olup olmadığını değerlendirir. Teminat olsa bile, kredi riskinin objektif kanıtını değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

- karşı tarafın mali durumundaki önemli düşüşün, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememesi olasılığının yüksek olmasına yol açar (kredi yükümlülükleri), dolayısıyla banka için zarar riski doğurur;
- kredi alanın mali sıkıntıları ışığında, başka durumlarda verilmeyecek olan kredi sözleşmesinin şartlarına imtiyazlar verilir;
- vadesi 90 gün aşmış ödemelerden bir veya daha fazlası kaydedilir (ilk kaçan ödemede temerrüde düşmüş sayılan gözlem altında tutulan yeniden yapılandırılmış krediler haricinde) ve/veya bir tahsilat işlemi başlatılır;
- veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmediğine bakılmaksızın, değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıt bulunması veya yasal işlemlerin başlatılması (iflas, hukuki uzlaşma, zorunlu tasfiye).

Grup, değer düşüklüğü bulaşma ilkesini temerrüde düşen tüm karşı taraf ödenmemiş kredilerine uygular. Bir borçlunun bir gruba ait olması durumunda, grubun tüm ödenmemiş kredileri de genel olarak değer düşüklüğüne uğramış olur.

Krediler veya diğer alacaklar veya vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir kanıt söz konusu ise, beklenen tahmini nakit akışlarının defter değeri ile bugünkü değeri arasındaki fark için değer düşüklüğü muhasebeleştirilmektedir. Bu indirim, finansal varlıkların orijinal etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Değer düşüklüğü, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Değer düşüklüğünün dağıtılması ve iptali, risk maliyeti başlığı altında gelir tablosuna kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış krediler veya alacaklar, gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelir altında kaydedilen bugünkü değere indirimin zamanla tersine çevrilmesi ile muhasebe amaçları için ödenmektedir.

Bireysel olarak değerlendirilen bir finansal varlık üzerinde değer düşüklüğü zararı oluşmuş olduğuna dair ister önemli olsun ister olmasın objektif bir kanıt bulunmadığında Grup, o finansal varlığı kredi riski açısından benzer özelliklere sahip bir finansal varlıklar grubuna dahil eder ve grubun tamamını değer düşüklüğü bakımından test eder. Homojen bir portföyde, bir grup finansal araç üzerinde kredi riski doğduğu anda, riskin bir veya daha fazla alacağını ayrı olarak etkilemesi beklenmeksizin değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

Bu şekilde değer kaybına uğrayan homojen portföyler şunları içerebilir:

- ilk muhasebeleştirildikleri dönemden beri mali zorluklar ile karşılaşan, münferit düzeyde objektif bir değer düşüklüğü kanıtı henüz belirlenmemiş olan karşı taraflardaki alacaklar (hassas alacaklar) veya
- zarar olayların meydana gelmesinden önce krizde olduğu düşünülen ekonomik sektörlerle ilişkili karşı taraflardaki alacaklar veya
- kredi riskinde bozulmanın değerlendirildiği coğrafi sektörler veya ülkelerdeki alacaklar.

Bir grup homojen varlığa ilişkin değer düşüklüğü tutarı, temerrüt oranları ve temerrüt halinde kayıp varsayımları veya gerekirse özel çalışmalara dayanarak hesaplanır. Bu varsayımlar, her bir grubun spesifik özelliklerine, ekonomik çevreye olan duyarlılığına ve geçmiş verilere dayanan homojen gruba göre kalibre edilir. Risk Bölümü tarafından periyodik olarak gözden geçirilir ve daha sonra ilgili mevcut ekonomik koşulları yansıtacak şekilde düzeltilirler. Bu değer düşüklüğünün tahsis edilmesi ve iptali, Risk Maliyeti kapsamında kaydedilir.

Krediler ve alacakların yeniden yapılandırılması

Bir varlığın Krediler ve alacaklar altında kaydedilmesi durumunda, kredi alanın mali sıkıntıları veya ödeme aczine düşmesinden dolayı Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarına, vadesine veya finansal koşullarına ilişkin sözleşme değişiklikleri yapılır (borcun yeniden yapılandırılmaması halinde ödeme güçlüğünün oluşmuş olduğu veya kesinlikle oluşacağı) ve bu değişiklikler diğer durumlarda dikkate alınmaz.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, değer düşüklüğü olarak sınıflandırılır ve borçlular temerrüde düşmüş sayılır. Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle ve Grup bakımından kredi alanların taahhütlerini yerine getirip getiremeyeceği konusunda belirsizlik devam ettiği sürece sürdürülür.

Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, ilk geçerli faiz oranı kullanılarak indirgenen tahmini gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerine indirilmiştir. Bu zarar, risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsayan ticari yeniden pazarlığa tabi olan krediler ile alacakları içermez.

Satışa hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü

Bu varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olay sonucu değer düşüklüğüne yönelik objektif kanıt olduğunda satılmaya hazır finansal bir varlık değer düşüklüğüne uğrar.

Borsada işlem gören özkaynak araçları için, fiyatlarının satın alma maliyetlerinin altında olan önemli veya uzun süreli bir düşüş, objektif değer düşüklüğü olduğuna işaret eder. Bu bakımdan Grup, bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş zararı iktisap fiyatının %50'sinden fazla olan borsada kote olmuş hisseler ile teklif edilen fiyatları bilanço tarihinden önceki en az son 24 ay boyunca her gün iktisap fiyatlarından daha düşük olan borsa kote olmuş hisselerin değer düşüklüğüne uğradığını kabul eder. İhraç edenin finansal durumu veya gelişim görünümü gibi diğer faktörler, Grup'un yukarıda belirtilen kriterler karşılanmadığında bile yatırım maliyetinin geri kazanılamayacağını düşünmesine neden olabilir. Değer düşüklüğü zararı, bilanço tarihinde teminatın son kote edilen fiyatı ile satın alma fiyatı arasındaki farka eşit kar veya zarar ile kaydedilir.

Borsaya kote edilmemiş özkaynak araçları için, değer düşüklüğüne ilişkin kanıtları değerlendirmek için kullanılan kriterler yukarıda belirtilenlerle aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'te açıklanan değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne ilişkin kriterler, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğü kriterlerine benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen bir düşüşün doğrudan özkaynakta Gerçekleşmeyen veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirildiği ve sonradan değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtın ortaya çıktığı bir durumda, Grup daha önce özkaynağa kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı borç araçları için Risk maliyeti altında, hisse senetleri için ise satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki Net kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirmektedir.

Bu kümülatif zarar, iktisap maliyeti (anapara ve itfa geri ödemeleri düşüldükten sonra) ile bugünkü gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlığın değer düşüklüğü olarak ölçülür.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir özkaynak enstrümanındaki kar veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları, yalnızca enstrüman satıldığında kar veya zarar ile tersine çevrilir. Bir özkaynak enstrümanı değer düşüklüğü olarak kabul edildiğinde, değer düşüklüğü kaybı ek bir değer düşüklüğü kaybı olarak kaydedilir. Ancak, borçlanma araçları için, değer düşüklüğü zararı, ihraççının kredi riskindeki bir iyileşmenin ardından değer kazanırsa, kâr veya zarar üzerinden iptal edilir.

Kredi ve garanti taahhütleri karşılığı

Grup tarafından üçüncü bir tarafa verilen kredi ve garanti taahhütlerine ilişkin kredi riski karşılıkları kaydedilebilir:

- bir üçüncü bir tarafa olan taahhüt yoluyla en azından karşılığında muadil değeri almadan Grubun, muhtemelen veya kesinlikle bu üçüncü şahsa yönelik bir kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda;
- ve muhtemel kaynak çıkış miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlar.

Beklenen çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Grubun bilanço dışı kredilere ve teminat taahhütlerine ilişkin objektif kredi kanıtı tespitinde maruz kalınan muhtemel zararlar, yükümlülükler için kaydedilen karşılıklara karşı gelir tablosunda Risk maliyeti altında kaydedilir.

NOT 9 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Her üç ayda bir Grup, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukları detaylı olarak inceler. Bu ihtilaflar, Grubun, karşılığında en azından muadili bir değeri almadan üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak akışına katlanmasının muhtemel veya kesin olması durumunda, bir karşılık ayrılmasına yol açabilir. Bu davalar için karşılıklar, bilanço borçlarındaki "Karşılıklar" kaleminde yer alan "Diğer hükümler" arasında sınıflandırılmıştır.

Açıklama yapılmasının söz konusu ihtilafların sonucuna hâle getirmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, belirli bir karşılığın kaydı veya miktarı hakkında detaylı bir bilgi açıklanamaz.

- 2006'dan itibaren Societe Generale, diğer birçok banka, finans kuruluşu ve brokerlere yönelik, ABD Milli Gelirler İdaresi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("SEC") ile ABD Adalet Bakanlığı Tekelcilikle Mücadele Bölümü'nün bilgi talepleri vergiden muaf belediye tahvillerinin ihracıyla bağlantılı olarak resmi kuruluşlara Garantili Yatırım Sözleşmelerinin (GIC) ve ilişkili ürünlerin sunulması hakkındaki çeşitli yasalara ve yönetmeliklere uyumsuzluk iddialarına odaklanmıştır. Societe Generale ABD makamları ile işbirliği yapmıştır. Societe Generale, birkaç yıl boyunca bu meselelerin uyuşukluğunun ışığında, artık maddi bir zarar riskine maruz kalmadıklarını belirledi.
- 24 Ekim 2012 tarihinde, Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010'da verilen ilk kararı doğrularak, J. Kerviel'in güven ihlali, bir bilgisayar sistemine veri sahtekarlığı ekleme, sahte belgelerin kullanılması ve sahte belgelerin kullanılması suçluluğunu tespit etti. J. Kerviel, iki yıl hapis cezasına çarptırılmış beş yıl hapis cezasına çarptırıldı ve bankaya tazminat olarak 4,9 milyar Avro ödenmesine karar verildi. 19 Mart 2014 tarihinde, Yüksek Mahkeme, J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar ceza yargılamasına bir son verir. Sivil cephesinde, Versa Temyiz Mahkemesi 23 Eylül 2016 tarihinde reddetti. J. Kerviel'in, Societe Generale'nin uğradığı hasarı uzmanca belirleme talebini reddetti ve bu nedenle Banka'nın cezai davranışlarının bir sonucu olarak maruz kaldığı net muhasebe zararlarının olduğunu doğruladı 4,9 milyar Avro tutarındadır. Ayrıca, Societe Generale'e verilen zarardan kısmen sorumlu J. Kerviel'i de ilan etti ve Societe Generale'ye 1 milyon Avro ödemeye mahkum etti. Societe Generale ve J. Kerviel Yargıtay önünde temyizde bulunmadılar. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde bir etkisi olmadığını düşünüyor. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği gibi

vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce J. Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avro tutarında zararın mahsup edilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirtti. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca yaşanmayacak. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları için karşılık ayrılmasına gerek olmadığını değerlendirmektedir. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesi'nin inceleme ve yeniden değerlendirmeyi yapan Soruşturma Komitesi, Mayıs 2015'te J. Kerviel tarafından aleyhindeki ceza hükmüne ilişkin yapılan talebi reddetmiş, ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılacak bir neden olmadığını teyit etmiştir.

- 2003-2008 yılları arasında Societe Generale, Goldaş grubu ile Altın sevk hatları kurdu. Şubat 2008'de Societe Generale, Goldaş'ın elinde bulunan altın hisse senetlerinin dolandırıcılık ve zimmete geçirme riskine karşı uyarıldı. Bu şüpheler Goldaş'ın 466,4 milyon Avro tutarında altın ödemesi veya geri ödemesinin başarısızlıkla sonuçlanmasından sonra hızla teyit edildi. Societe Generale, sigortacılarına ve çeşitli Goldaş Grubu varlıklarına karşı hukuki işlem başlattı. Goldaş, Türkiye'de ve İngiltere'de Societe Generale'ye karşı çeşitli davalar başlattı. Societe Generale'nin İngiltere'deki Goldaşlara karşı başlattığı eylemde Goldaş, SG eylemini gerçekleştirmek için başvurdu ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi hem başvuruda bulunmuştur hem de tazminat soruşturmasından sonra Goldaş'a bağlı olan meblağ hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018'de Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme'nin Goldaş'a verdiği tazminat talebini tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine verilmiş taleplerin hizmetiyle ilgili iddialarını reddetti; 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme hem Société Générale hem de Goldaş'a itiraz etme iznini reddetti. 16 Şubat 2017 tarihinde, Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'nin sigortacılar aleyhindeki iddialarını reddetti. Societe Generale bu karara karşı temyiz

- Societe Generale Cezayir ("SGA") ve şube müdürlerinin birçoğu, diğer ülkelerle döviz kurları ve sermaye transferleri ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı konusundaki Cezayir yasalarını ihlal ettiği için yargılanıyor. Sanıklar, SGA'nın müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalat ile ve SGA tezgahlarında yapılan nakit ödeme işlemleriyle ilgili olarak sermaye transferleri konusunda Cezayir makamlarına tam veya doğru beyanlarda bulunmamakla suçlanıyor. Olaylar, daha sonra ceza mahkemesinde adli dava açan Cezayir makamları tarafından yapılan incelemelerde tespit edildi. Cezalar bazı davalarda SGA ve çalışanlarına karşı temyiz mahkemesi tarafından verilirken, diğer davalarda suçlamalar düştü. Bugüne kadar, on dört dava SGA lehine sona ermiştir ve on dokuzu Yüksek Mahkemeden önce beklemede kalmıştır.
- 2000'li yılların başında, Fransız bankacılık sektörü çek temizliğini kolaylaştırmak için yeni bir dijital sisteme geçmeye karar verdi. Çekler ödemelerinin güvenliğinin iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklemek için, bankalar bir takım bankalar arası ücret belirledi. (2007'de kaldırılan CEIC dâhil). Bu ücretler bankacılık sektörü denetleme makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisine uygulanmıştır.

20 Eylül 2010 tarihinde, birkaç yıl süren soruşturma sonrasında, Fransa rekabet kurumu, CEIC tutarının ve ilişkili hizmetlere yönelik iki ilave ücretin müştereken uygulanması ve belirlenmesinin rekabet yasasını ihlal ettiğine hükmetmiştir. Yetki, tüm katılımcıları anlaştırmaya (Banque de France dahil) toplam yaklaşık 385 milyon Euro para cezasına çarptırdı. Societe Generale, 53,5 milyon Avro ve bir bağlı kuruluşu olan Crédit du Nord ise 7 milyon Avro para cezasına çarptırıldı. Bununla beraber, 23 Şubat 2012 tarihli kararında, konunun Banque de France hariç tüm bankalar tarafından taşınmış olduğu Fransa Temyiz Mahkemesi, rekabet kanunu ihlalinin söz konusu olmadığına hükmetti ve ödenen cezaların bankalara geri ödenmesini istedi. Yargıtay, 14 Nisan 2015'te, Temyiz Mahkemesi'nin kararını davaya gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü tarafın iddialarını incelemediği gerekçesiyle bozdu ve iptal etti. Dava, 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi tarafından tekrar açılmış ve daha önce dava yeniden açılmıştır. 21 Aralık 2017 tarihinde, Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a uygulanan para cezalarını onaylamıştır. 22 Ocak 2018'de Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yargıtay'a temyiz başvurusunda bulundu.

- Societe Generale Private Banking (Suisse), diğer bir çok finans kuruluşuyla birlikte, ABD'nin Teksas Kuzey Bölgesi'nden sorumlu Bölge Mahkemesi'nde karara bağlanmamış bir grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Davacılar, Stanford International Bank Ltd.'nin ("SIBL") müşterisi olan, SIBL'de depozito karşılığı olan ve / veya SIBL tarafından 16 Şubat 2009'dan sonra verilen Depozito Sertifikalarına sahip olan bir birey sınıfını temsil etmeye çalışmaktadır. Davacılar, SIBL'de ve Stanford Financial Group'ta veya ilgili kuruluşlarda sahtekarlık yaptıkları faaliyetler sonucunda zarar gördüklerini ve sanıkların iddia edilen kayıplardan sorumlu olduğunu iddia etmişlerdir. Davacılar ayrıca, SIBL veya ilgili kuruluşlar adına davalılar üzerinden veya davalılara yapılan ödemelerin bu ödemelerin hileli para transferleri olduğu

gerekçesiyle tazmin edilmesini talep etmektedirler. Resmi Stanford Yatırımcı Komitesi'ne ("OSIC") Societe Generale Özel Bankacılık'a (Suisse) ve benzer bir yardım isteyen diğer sanıklara müdahale ve şikayetçi olma izni verildi.

Societe Generale Özel Bankacılık (Suisse) 'in bu iddialarını yargı yetkisizliği gerekçesiyle reddetme hareketi, mahkeme tarafından 5 Haziran 2014 tarihinde verilen kararla reddedilmiştir. Societe Generale Özel Bankacılık

(Suisse), AİHM'nin en sonunda reddettiği yargı kararını yeniden değerlendirmeye çalıştı. 21 Nisan 2015 tarihinde, AİHM, davacıların ve OSIC 'in açtığı davaların büyük çoğunluğunun devam etmesine izin vermiştir.

7 Kasım 2017'de Bölge Mahkemesi, davacıların sınıf onayı talebini reddetmiştir. Davacılar, 20 Nisan 2018 tarihinde temyiz mahkemesinin reddettiği bu karara itiraz ettiler.

22 Aralık 2015'te OSIC, Aralık 2008'de (Stanford'ın iflasından önce) Societe Generale Private Banking'e (Suisse) yapılan 95 milyon dolarlık bir transferin Texas yasalarına göre hileli bir transfer olarak iptal edilebilir olması gerekçesiyle iade edilmesini isteyen kısmi bir özet hükmün erilmesini talep etti. Societe Generale Private Banking (Suisse) bu dava dilekçesine itiraz etti.

- 4 Haziran 2018'de, Societe Generale, (i) ABD Adalet Bakanlığı ("DOJ") ve ABD Ticaret Vadedi İşlemler Ticaret Komisyonu ("CFTC") ile İngiliz Bankacılarına sunulan soruşturmalarda, Bazı Londra Bankalararası Teklif Edilen Oranları ve Euro Bankalararası Teklif Edilen Oranı ("IBOR davası") ve (ii) Libya'daki meslektaşları içeren belirli işlemlerle ilgili soruşturmalar ile bağlantılı olarak DOJ ve Fransız Parke ulusal finansörünü ("PNF") belirleme Derneği Libya Yatırım Otoritesi ("LIA") ve bankanın üçüncü taraf aracısı ("Libya meselesi") ilgili olarak anlaşmalara ulaştığını açıkladı.

24 Mayıs 2018'de, Societe Generale, Fransız mahkemesi tarafından 4 Haziran 2018'de onaylanan ve Libya meselesiyle ilgili ön soruşturmasını sonlandırmak için PNF ile "*Convention Judiciaire d'Intérêt Public*" ("CJIP") düzenledi. 5 Haziran 2018'de Societe Generale, IBOR ve Libya meseleleriyle ilgili olarak DOJ ile üç yıllık bir ertelenmiş kovuşturma anlaşmasına ("DPA") girdi. Yatırım ürünlerinin ihracına adanmış bir Societe Generale iştiraki olan Societe Generale Kabul N.V. ("SGA"), Libya meselesinin çözümlenmesiyle bağlantılı olarak suç duyurusunda bulundu. Ayrıca, 4 Haziran 2018'de, Societe Generale, IBOR davası ile ilgili olarak CFTC'den bir emre onay verdi.

Anlaşmaların bir parçası olarak, Societe Generale DOJ, CFTC ve PNF'ye yaklaşık 1,3 milyar ABD doları tutarında ceza ödedi. Bu cezalar, (i) IBOR konusu için DOJ'a 275 milyon ABD Doları ve CFTC'ye 475 milyon ABD Doları ve (ii) Libya davası için DOJ'a 292,8 milyon ABD Doları ve PNF'ye 250.15 milyon Avro (292.8 milyon ABD Doları) içerir.

Suç sorumluluğunun tanınmasını içermeyen CJIP ile bağlantılı olarak, Societe Generale, Fransız Yolsuzlukla Mücadele Ajansının (Agence Française Anti-Corruption) yolsuzlukla mücadele programını iki yıl boyunca değerlendirmesini kabul etti.

DPA ile bağlantılı olarak, Societe Generale, Banka'nın operasyonları boyunca Yabancı Yolsuzluk Uygulamaları Yasası ve diğer geçerli yolsuzlukla mücadele yasaları, dolandırıcılık ve emtia yasaları ihlallerini önlemek ve tespit etmek için tasarlanmış bir uyumluluk ve etik programı uygulamaya karar verdi. Bu eylemler, Societe Generale'nin, en yüksek uyum ve etik standartlarını karşılamak amacıyla küresel uyum ve kontrol çerçevesini güçlendirmek için kendi girişimlerinde atılan kapsamlı adımlara ek olarak sunulmaktadır.

DPA ile ilgili olarak herhangi bir bağımsız uygunluk izleme uygulanmamıştır. Banka'nın, tamamen Banka'nın taahhüt ettiği sözleşme şartlarına uyması halinde, Societe Generale aleyhindeki suçlamalar reddedilecektir.

Societe Generale, DOJ, CFTC ve PNF'den soruşturmalarıyla olan işbirliğinden dolayı kredi aldı ve Banka, uzlaşma anlaşmaları uyarınca onlarla işbirliğini sürdürmeye karar verdi.

IBOR konusu ile ilgili olarak Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki çeşitli Eyaletlerin Savcılıkları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı ("NYDFS") da dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine cevap vermeye devam etmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını kapsayan sınıf davalarında davalılar arasında bulunmaktadır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranına ilişkin çeşitli bireysel (sınıf dışı) davalarda yer almıştır. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") beklemektedir.

ABD Doları Libor'a gelince, Societe Generale'e karşı getirilen tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiş, iki müfrez grup davası ve bir bireysel dava ve Societe Generale'in red talebimde bulunduğu bir dava ise devam etmektedir. İddiaları reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale'in itiraz ettiği şikayetlerini değiştirmek için izin talebinde bulundular. Sınıf davalarındaki davacılar ve bazı bireysel davacılar, tekelleşimle mücadele iddialarının reddine Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde itiraz ettiler.

Japon Yeni Libor oranıyla ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcıların yaptığı suç duyurusunu reddetmiştir ve davacılar, Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde karara itiraz etmişlerdir. Chicago Mercantile Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer bir davada ise, Bölge Mahkemesi bazı Emtia Borsası Yasası ("CEA") iddiaları hakkında araştırma yapılmasına devam edilmesine izin vermiştir. Davacının bu davada sınıf onayı almak için son başvuru tarihi 21 Ağustos 2019'dur.

Euribor oranında ise Bölge Mahkemesi, grup davasında Societe Generale aleyhindeki bütün iddiaları reddetmiş olup davacıların dava dilekçesini tadil talebini de reddetmiştir.

Arjantin'de Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödeyen devlet tahvillerine veya diğer belirli araçları ellerinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına bir tüketici derneği tarafından açılan davada davalılar arasında yer almıştır. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin Tüketiciyi koruma yasası ihlalleriyle ilgilidir. Societe Generale, bu konudaki şikayette henüz bulunmadı.

- 10 Aralık 2012'de, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'État), Fransa'daki şirketlere uygulanan "précompte vergisi" nin AB yasalarına uymadığını doğrulayan iki karar aldı ve vergi makamları tarafından tahsil edilen tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji belirledi. Bununla birlikte, bu metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltır. Societe Generale, 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "önceden ödenmiş vergi" taleplerini satış şirketlerine sınırlı bir başvuru ile satın aldı. Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransa idare mahkemeleri nezdinde dava açmıştır. Alınan son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016 tarihinde, Fransa Yüksek İdare Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan temyiz başvurusunun reddidir. Fransız Yüksek Komutanlığı tarafından verilen kararların alındığını düşünen Avrupa Komisyonu'na birkaç Fransız şirket başvurdu.

15 Eylül 2011 tarihinde Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın C-310/09 kararını vermesi beklenen 10 Aralık 2012 tarihinde İdare Mahkemesi, bir dizi Avrupa hukukunun ilkelerini ihlal etmiştir. Bunun ardından, Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış olup o tarihten bu yana 29 Nisan 2016 tarihinde gerekçeli karar yayınlayarak ve konuyu 8 Aralık 2016 tarihinde Avrupa Komisyonu Adalet Divanı'na yönlendirerek görüşünü teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı, 4 Ekim 2018 tarihinde kararını vermiştir ve Fransa'yı Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin AB yan iştiraklerine uygulanan vergiyi göz ardı etmemek amacıyla ihmal etmemesine karar vermiştir. herhangi bir ön sorunun olmaması. Kararın uygulamalı olarak uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale haklarını, yetkili mahkemeler ve özenle muamele görmeyi beklediği ve yasalara uygun olarak beklediği Fransa vergi makamı önünde hak iddia edecektir.

- 19 Kasım 2018 tarihinde Societe Generale, ABD Hazine Bakanlığı'nın Yurtdışı Varlıklar Denetim Bürosu, New York Güney Bölgesi ABD Başsavcılığı, New York İlçe Bölge Savcılığı, Merkez Bankası Yönetim Kurulu, New York Merkez Bankası ile New York Eyaleti Finansal Hizmetler Dairesi (birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır) Societe Generale tarafından işlenen ve ABD ekonomik yaptırımlarına tabi olan bazı ülkelerin dahil olduğu belirli ABD Doları işlemleriyle ilişkili olarak işbirliği yapmaktadır.

ABD ekonomik yaptırımlarına tabi olan ve New York Eyaleti yasalarını içeren ülkeleri, kişileri veya varlıkları içeren, Societe Generale tarafından işleme konulan ABD doları işlemleri. Küba ile ilgili yerleşim yerlerinde bulunan yaptırım ihlallerinin değerine göre büyük çoğunluk, 2000 yılında açılan tek bir döner kredi kuruluşundan kaynaklanmaktadır. Geri kalan işlemler, İran da dahil olmak üzere ABD ekonomik yaptırımlarının hedefi olan diğer ülkeleri içeriyordu. Bu sözleşmeler uyarınca, Societe Generale, 53,9 milyon Avro OFAC, 717,2 milyon ABD Doları ile SDNY, 162,8 milyon ABD Doları, DANY, 81,3 milyon ABD Doları dahil olmak üzere ABD Yetkililerine yaklaşık 1,3 milyar ABD Doları (1,2 milyar Avro) tutarında ceza ödemeyi kabul etmiştir. Federal Reserve'e ve 325 milyon USD NYDFS'ye.

Banka, SDNYan ve DANY ile ertelenmiş kovuşturma anlaşmaları imzaladı; bu, üç yıllık bir deneme süresinin ardından, Societe Generale'in tam olarak taahhüt edildiği sözleşmelerin şartlarına uyması halinde Banka'nın kovuşturulmayacağını öngördü.

Banka, anlaşmalar uyarınca gelecekte ABD Yetkilileri ile işbirliğine devam edecektir. Banka ayrıca, ABD ekonomik yaptırım yasaları ve New York eyalet yasalarının olası ihlallerini önlemek ve tespit etmek için uyum programını geliştirmeye devam etmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca yaptırımlara uyumluluk programındaki gözetimini iyileştirmeyi kabul etti. Banka ayrıca, Banka'nın yaptırım uyum programındaki iyileştirmelerin uygulanmasındaki ilerlemesini değerlendirecek bağımsız bir danışman tutması konusunda Federal Rezerv ile anlaşmıştır.

- Ayrıca, 19 Kasım 2018'de, Societe Generale, New York Şubesinde Bankanın kara para aklama karşıtı ("AML") uyum programının bileşenlerine ilişkin NYDFS ile bir Onay Emri vermeyi kabul etti. Rıza Emri, Bankanın NYDFS tarafından belirtilen eksikliklerin ışığında 95 milyon ABD Doları (82 milyon Avro) tutarında bir sivil para cezası ödemesini gerektirir. Rıza Emri, Bankanın New York şubesinin AML uyumluluk programında bir dizi iyileştirmeye devam etmesini gerektirir. 18 aylık bir sürenin sonunda bağımsız bir danışman, Şube'nin AML uyumluluk programının uygulanması konusundaki ilerlemesini değerlendirecektir.

- Societe Generale, diğer finansal kurumlarla birlikte, Londra Antitröst yasalarının ve CEA'nın Londra Altın Piyasası Düzeltmesine katılımıyla ilgili ihlalleri iddiasıyla ilgili varsayılan bir davada sanık olarak geçmektedir. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altına dayalı vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF hisseleri satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, borsa dışı altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan ya da borsa dışı altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Eylem Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde beklemekte. Dava red isteği 4 Ekim 2016 tarihli bir emirle reddedildi ve keşif şimdi devam ediyor. Societe Generale ve bazı finans kuruluşlarıyla birlikte bazı bağlı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) iki grup davasında davalı olarak yer almaktadır.
- CFTC, 30 Ocak 2015 tarihinde, Societe Generale'a 1 Ocak 2009'dan bu yana yapılan değerli metal alım satımına ilişkin bilgi ve belgeleri sunmasını isteyen bir mahkeme celbi gönderdi. Societe Generale, makamlarla işbirliği yapmaktadır. Societe Generale, yetkililerle işbirliği yaptı ve 2015 yılında belgeler sundu. O zamandan beri CFTC ile temas kurulamadı.
- Diğer finans kuruluşlarıyla birlikte SG Americas Securities, LLC ("SGAS"), ABD Hazinesi menkul kıymetlerini alıp satan ABD Birincil Dealer olarak gerçekleştirdiği faaliyetlerle bağlantılı olarak ABD tekelcilikle mücadele yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiğini iddia eden birkaç grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde konsolide edildi ve davacıların avukatı atandı. Değiştirilmiş konsolide şikayet 15 tarihinde yapılmıştır.

Kasım 2017 ve SGAS davalı olarak seçilmedi. 15 Şubat 2018 tarihli sipariş ile SGAS, benzer dava nedenlerini öne süren bireysel bir "vazgeçme" davasında davalı konumundan düşürülmüştür. Bu konuda SGAS'a karşı bekleyen bir dava yok.

- Societe Generale, diğer bazı finansal kurumlarla birlikte, ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın döviz kuru ve türev alım satım işlemleri ile ilgili ihlallerini iddia eden varsayılan bir davada sanık olarak seçildi. İşlem, tezgah üstü ve işlem gören döviz enstrümanlarında işlem gören kişi veya kuruluşlar tarafından gerçekleştirildi. Societe Generale, Mahkeme tarafından ilk olarak onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. 23 Mayıs 2018'de son bir onay duruşması yapıldı ve karar bekleniyor. Ayrıca, dolaylı alıcıların olası sınıfları adına ayrı bir varsayılan sınıf işlemi de beklenmektedir. 21 Kasım 2018 tarihinde değiştirilmiş bir şikayet sunulmuş ve 20 Aralık 2018'de görevden alınma kararı alınmıştır. 7 Kasım 2018'de, ana sınıf eylem anlaşmasını kapsamamayı seçen bir grup bireysel kuruluş, SG, SG Americas Securities, LLC ve diğer bazı finans kurumlarına karşı dava açtı.
- Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale grubunun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisse senetleri üzerindeki temettü vergisi stopajı ile bağlantılı olarak "CumEx" düzenlerine katıldığını iddia ettiği iddiasıyla Alman ceza kovuşturması ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu soruşturmalar bir fonun yönetimi, mülk sahibi ticaret faaliyetleri ve müşteriler adına yapılan işlemlerle ilgilidir. Grup birimleri, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.

6.3 DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First TSA 14444
92037 Paris-La Défense
Cedex
S.A.S. à capital variable 438
476 913 R.C.S. Nanterre

DELOITTE & ASSOCIÉS
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040
572 028 041 R.C.S. Nanterre

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Société Anonyme 17, cours
Valmy
92972 Paris-La Défense

31st Aralık 2018 itibariyle sona eren yıla ait

Bu belge, aslı Fransızca olan kanuni denetçilerin Şirketin konsolide mali tablolarına ilişkin raporunun İngilizce diline tercümesi olup yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur.

Bu Yasal Denetçi raporu, Yasal Denetçilerin atanması hakkında bilgiler veya yönetim raporunda sunulan Grupla ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa tüzüğü ve Fransız hukuku uyarınca gerekli bilgileri içermektedir. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartları ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.

Societe Generale Genel Kuruluna,

Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, Societe Generale'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait mali tablolarını denetledik.

Konsolide mali tabloların Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle Uluslararası Mali Bildirim Standartları uyarınca Grubun 31 Aralık 2018 itibariyle aktif ve pasifleri, mali durumu ile o tarihte sona eren yılın faaliyet sonuçlarının doğru ve adil bir görünümünü sunduğu görüşündeyiz.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunulan raporumuza uygundur.

Görüşün dayanağı

Denetim çerçevesi

Denetimimizi, Fransa'da geçerli profesyonel standartlara göre gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar altındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Yasal Denetçilerin Konsolide Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıca açıklanmaktadır.

Bağımsızlık

Denetim sözleşmemizi 1 Ocak'tan itibaren geçerli olan bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik.

2018'den itibaren raporumuza kadar olan süre için geçerli olan tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (EU) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5 (1) Maddesinde veya Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kurallarında (Code de déontologie) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

Konunun Özü

Yukarıda belirtilen görüşe yer verilmeden, UFRS 9 "Finansal Araçlar" ın ilk kez uygulanmasının etkilerini açıklayan konsolide finansal tablolardaki "Önemli muhasebe ilkeleri" ile ilgili Not 1'e dikkatinizi çekiyoruz.

Değerlendirmelerin Gerekçelendirilmesi - Önemli Denetim Konuları

Fransa Ticaret Kanununu Maddeler L.823-9 ve R.823-7'deki değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine dair gereklilikler uyarınca (Code de commerce) mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait konsolide mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek önemi arz eden önemli gerçeğe aykırı beyan risklerine ilişkin önemli denetim konuları ile o riskleri nasıl ele aldığımızı size bildirmek isteriz.

Bu konular, bir bütün olarak alınan konsolide finansal tablolara ilişkin denetimimizin bir parçası olarak yapılmış ve bu nedenle yukarıda dile getirdiğimiz görüşe katkıda bulunmuştur. Tek tek alınan konsolide finansal tabloların bileşenleri hakkında görüş bildirmiyoruz.

İhtilaflar karşılığının ölçümü**Tanımlanan risk**

340 milyon Avro tutarındaki ihtilafların karşılığı (bundan sonra "ihtilaf karşılığı" olarak anılacaktır), 31 Aralık 2018 itibarıyla konsolide mali tablolar Not 8.3.2 "Diğer karşılıklar" içinde belirtildiği üzere Société Générale Grubun dahil olduğu bazı davalarla ilgili gelecekteki kaynak akış risklerini karşılamak amacıyla, bilançoda yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Société Générale, konsolide finansal tablolara Not 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgi" notunda sunulan çeşitli makamlardan düzenleyici nitelikte bilgi araştırma ve taleplerine tabidir.

2018 mali yılında, Société Générale Group'un cezaları Aşağıdaki hususlarla ilgili makamlarla uzlaşma anlaşmalarının ardından 2,7 milyar ABD doları:

- Amerikan makamlarının, ABD ekonomik yaptırımlarına konu olan ülkeleri, kişileri veya kuruluşları içeren belirli ABD doları işlemleriyle ilgili araştırmaları;
- Libyalı meslektaşları ile yapılan bazı işlemlere ilişkin araştırmalar;
- IBOR başvuruları ile ilgili araştırmalar.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ertelenmiş vergi varlıklarının geri alınabilirliği**Tanımlanan risk**

31 Aralık 2018 itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları altında 4.753 Avro tutarında bir tutar kaydedilmiştir.

Konsolide mali tablolar Not 6 "vergisi" içinde belirtildiği üzere, Societe Generale Group, ertelenmiş vergileri her bir vergi kuruluşu seviyesinde hesaplar ve ertelenen vergi varlıklarını, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kârın elde edilmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, kapanış tarihinde muhasebeleştirir. İlgili vergi kuruluşu, söz konusu vergilendirilebilir kârlara karşı belirli bir zaman dilimi boyunca zamanlama farkları ve vergi zararı yekun aktarmalarını gider kaydedebilecektir.

Ayrıca, konsolide mali tablolar Not 6 "Gelir vergisi" ve Not 9 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" kısmında belirtildiği üzere, bazı vergi zararı yekun aktarmalarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilmekte olup sonuç olarak sorgulanabilmektedirler.

Fransız vergi grubu ve Amerikan kuruluşlarındaki ertelenmiş vergi varlıklarının (bu varlıkların en önemli kısmını temsil eden) geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve bu bağlamda Yönetimin uyguladığı muhakeme dikkate alındığında, bu konuyu için önemli bir denetim konusu olarak belirledik.

Yönetimin görüşünün uygulanmasına dayanan ihtilaf karşılıklarının ölçülmesinin önemli bir denetim konusu olduğunu değerlendirmekteyiz.

Cevabımız

Gerçekleştirdiğimiz çalışma özellikle aşağıdakilerden meydana gelmiştir:

- adli makamlarının ve düzenleyici grupların başlattığı başlıca davalar ile devam soruşturmaların Société Générale Grup hukuk bölümü ile izlenmesi;
- Başta Societe Generale Grubun Yönetimi ile üç ayda bir görüşmeler gerçekleştirilerek ihtilaf karşılığının ölçüm sürecinin öğrenilmesi;
- başta bu davalarda uzmanlığa sahip Société Générale Grubun dış hukuk danışmanlarından elde ettiğimiz bilgilere dayanarak, ihtilaflara ilişkin karşılığı belirlemek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;
- Mali tablolardaki notlarda bu ihtilaflara ilişkin yer alan açıklamaları incelemek.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Grubun (Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki gelecekte vergilendirilebilir kârları elde etme kabiliyetine dayanarak, bugüne kadar meydana gelen vergi zararı aktarmalarını gelecekte kullanma olasılığını değerlendirmek şeklinde oldu.

Denetim ekibinin bir parçası olan vergi uzmanlarımızın desteğiyle, biz:

- Geçmiş mali yılların öngörülenleri ile ilgili mali yılların gerçek sonuçları karşılaştırıldı;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planı ve Yönetimin üç yıllık dönemin sonrasında öngörülen sonuçları belirlemek için kullandığı varsayımlar hakkında bilgi edindik;
- Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığını değerlendirdik;
- Societe Generale'in durumunu analiz ettik ve Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zararı aktarmalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini aldık;
- Konsolide mali tablolar Not 6 ve 9 'da yer alan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin açıklamaları analiz ettik.

Karmaşık finansal araçların değerlendirilmesi

Tanımlanan risk

Piyasa faaliyetleri kapsamında Societe Generale, kompleks finansal araçları alım satım amacıyla elinde tutmaktadır.

Karmaşık araçların piyasa değerini hesaplamak için Grup, konsolide mali tablolar Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" içinde belirtildiği üzere, piyasada gözlemlenemeyen parametrelere ve verilere dayalı teknikleri veya kurum içi modelleri kullanır. Bu araçlara değer vermek için kullanılan modeller ve veriler Yönetim'in tahminlerine dayanmaktadır.

Araçların rayiç değerini belirlemede değerlendirmenin kullanımı, bunu modellemenin zorluğu ve kullanılan modellerin çok olması nedeniyle, kompleks finansal araçların önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, kompleks finansal araçların değerlemesiyle ilişkili belirli iç kontrol süreçlerine odaklanmıştır.

Finansal araçların değerlemesinde uzmanlarımızın desteği ile, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım geliştirdik:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere, yeni ürünler ve bunların değerlendirme modelleri için izin verilmesi ve doğrulanması sürecine ilişkin prosedür hakkında bilgi edindik;

- Risk Departmanı tarafından kullanılan değerlendirme modellerinin denetimine ilişkin yönetişimi değerlendirdik;
- daha özel olmak gerekirse, testlere dayanarak, belirli karmaşık araçlar kategorileri için değerlendirme formüllerini dikkate aldık;
- değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik.
- Günlük kâr ve zarar açıklama süreci ile ilgili olarak, bankanın kullandığı analiz prensiplerini öğrendik ve denetim testleri gerçekleştirdik. Ayrıca, günlük kâr ve zarar açıklama süreci üzerinde gerçekleştirilen kontroller için veri tabanında "analitik" BT prosedürleri uyguladık;
- her üç aylık kapanışta, bağımsız fiyat doğrulaması için sürecin sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etkisi olması halinde piyasa verilerine kıyasla parametreler var olan farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemini analiz ettik;
- Araçlarımızı kullanarak bir dizi kompleks türev finansal aracın karşı değerlemelerini gerçekleştirdik;
- Tahminlerin dayandığı belgelenmiş yöntemlerin, konsolide mali tabloların 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" içinde belirtilen prensiplere uyumunu değerlendirip, özellikle işlemlerin gözlemlenebilirliği başta olmak üzere, gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin seviyelerini belirlemede kullanılan kriterleri analiz ettik.

Türev finansal araçlar ve tedavüldeki yapılandırılmış tahvillere ilişkin bilgi teknolojisi riski

Tanımlanan risk

Société Générale'nin türev finansal araçları ve yapılandırılmış ihraç edilmiş tahvilleri piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyeti oluşturmaktadır. Bu durum, konsolide mali tablolar Not 3.2. "Finansal türevler" içindeki işlem portföyünün türev finansal araçların net pozisyonlarının önemiyle kendisini göstermektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbirlerine arayüzü olan çok sayıda bilgi sisteminin kullanımı verilmiş oldukça karmaşıktır.

Bir BT olayının riski, kullanılan veri işleme zincirindeki bir olayın sonucu olarak hesaplarda bir anormallik riskini veya muhasebe sistemine aktarılan kadar işlemlerin kaydedilmesini gerektirebilir. Böyle bir risk özellikle aşağıdakiler şeklinde olabilir:

- bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yetkisiz personel tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında veri aktarımında veya işlenmesinde bir kesinti yaşanması;
- muhtemelen iç veya dış dolandırıcılık girişimiyle ilişkili bir hizmet kesintisi veya işletme vakası.

Bu bağlamda, yukarıda bahsedilen faaliyetle ilgili bilgi sistemleri yönetimiyle bağlantılı Société Générale Grubu kontrollerinin izlenmesi, hesapların güvenilirliği açısından önemlidir ve önemli bir denetim konusudur.

Cevabımız

Bu faaliyet için denetim yaklaşımımız, Société Générale Group tarafından kurulan bilgi sistemleri yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Bilgi sistemlerindeki uzmanlarımızın desteği ile bu faaliyetler için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamalar hakkında BT genel kontrollerini test ettik.

Özellikle ilgili çalışmalarımız şunlardır:

- Societe Generale Grubu tarafından erişim haklarına ilişkin getirilen denetimler, özellikle de profesyonel bir kariyerin hassas zamanlarında (işe alım, tayin, istifa, sözleşmenin sona ermesi), gerektiğinde denetimin etkisiz olduğu hallerde 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda belirlenen denetim prosedürlerini genişletmektedir;
- Uygulamalara ve altyapıya olası ayrıcalıklı erişim;
- değişim yönetimi ve özellikle geliştirme ve iş çevreleri arasındaki ayrılık;
- genel olarak güvenlik politikaları ve BT uygulamalarına uygulanmaları (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- Denetim döneminde BT vakalarının ele alınması;
- "son kullanıcı" uygulamalarının bir örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili uygulama kontrollerini test ettik.

BT genel kontrolleri ve uygulama kontrolleri ile ilgili testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi çalışmaları ile desteklenmiştir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar"ın İlk Kez Uygulanması**Tanımlanan risk**

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, Grup UFRS 9 "Finansal Araçlar" (faz 1 ve 2), sigorta faaliyetleriyle ilgili olanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerine uygulamıştır. Bu standart, bu varlık ve yükümlülükler için yeni sınıflandırma ve ölçüm kurallarının yanı sıra finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin kurallarda önemli değişiklikler getirmektedir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar" uygulamasının ilk kez uygulanmasının bir sonucu olarak, Société Générale, vergi sonrası -1.1 milyar Euro tutarında bir özkaynak etkisinin olduğunu kabul etti (esas olarak 1. ve 2. aşamalarda sınıflandırılan kredilerin ve alacakların değer düşüklüğü) 1 Ocak 2018 tarihli bir açılış bilançosu yayınladı ve 31 Aralık 2017'deki UMS 39 uyarınca bilançosu 1 Ocak 2018 itibarıyla UFRS 9 uyarınca açılış bilançosuna geçişle ilgili ayrıntılı açıklamalar yaptı (sigorta varlıkları ve yükümlülükleri hariç). . Kalitatif ve kantitatif açıklamalar esas olarak UFRS 9'un ilk kez uygulanmasına ilişkin Not 1.4'te tanımlanmaktadır. "Finansal Araçlar" ve 3 "Finansal Araçlar". Konsolide finansal araçlara dipnotlardaki açıklamaların niteliği dahil olmak üzere bu etkinin belirlenmesi, çok sayıda varsayım ve kararın kullanılması, özellikle de kredi riski kriterlerindeki önemli artışı, makroekonomik tahminlerin entegrasyonunu ve beklenen ölçümleri gerektirmiştir. kredi zararları.

Ayrıca, Société Générale Grubu kararını kullanır ve şüpheli kredilerin değer düşüklüğünü ölçmek için muhasebe tahminlerini yapar (3. aşamada sınıflandırılır).

UFRS 9'un ilk kez uygulanmasına ilişkin karmaşıklık ve bu bağlamda Société Générale Grubu tarafından konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanacak açıklamaların miktarı göz önüne alındığında, UFRS 9'un ("Finansal Araçlar") ilk kez uygulanmasını düşündük.

Cevabımız

Denetim ekibinin bir parçası olan uzmanlarımızın desteğiyle, Société Générale Group tarafından UFRS 9'u uygulamak için uygulanan önlemleri ve yapılan analizleri öğrendik.

Sınıflandırma ve ölçüm ile ilgili olarak, denetim prosedürlerimiz, özellikle Grup tarafından yapılan analizleri ve faaliyet ve test seviyesindeki dökümlerini gözden geçirmeyi ve örnek sözleşmelere dayanarak, Konsolide finansal tablolara dipnotlarda açıklanan muhasebe politikalarına ilişkin olarak Société Générale analizlerinde belirlenen varlıkların sınıflandırmasına uygunluğunun incelenmesini içerir.

Değer düşüklüğü ile ilgili olarak, denetim prosedürlerimiz özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Grup tarafından uygulanan politikaların ve faaliyet düzeyinde uygulanan metodolojilerin UFRS 9 ile uyumluluğunun incelenmesi;
- Yönetişim önlemlerine aşına olmak ve Grup düzeyinde uygulanan kilit kontrolleri test etmek;
- Finansal bilgi hazırlamak için kullanılan bilgi sistemlerinde kurulan modellerin seçimi üzerinde testler yapmak;
- 1 Ocak 2018'de geçerli olan portföy seçiminde beklenen kredi zararlarının karşı değerlemelerinin yapılması;
- (i) Société Générale Group tarafından 1 Ocak 2018'deki sonuçları ve sınıflandırma bozulmalarını değerlendirmek ve 1 Ocak 2018'deki bozulmaları değerlendirmek için kullanılan temel parametrelerin incelenmesi ve (ii) 31 Aralık 2018'deki gibi uygulanan yöntemlerin tutarlılığını;
- 31 Aralık 2018'de yapılan testte, 3. aşamada sınıflandırılan kredilerde, özellikle Fransa'daki en önemli kurumsal kredilerin seçiminde, değer düşüklüğünün tahmin edilmesinde kullanılan temel varsayımlar.

Ayrıca, konsolide finansal tablo dipnotlarında yayınlanan nitel ve nicel açıklamaları, bu standardın ilk kez uygulanması ile ilgili olarak inceledik.

Özel doğrulamalar

Fransız yasası gereği, Fransa'da geçerli mesleki standartlara göre Yönetim Raporunda sunulan Gruba ilişkin bilgileri de doğruladık.

Adil sunumuna ve konsolide mali tablolara uyumu konusunda bildirecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. L. 823-10, bu açıklamada yer alan bilgilerin adil olduğunu veya bağımsız bir üçüncü tarafça bir raporda doğrulanması gereken konsolide finansal tablolara uygunluğunu doğrulamadık.

Diğer Yasal ve Düzenleyici Gerekliliklere İlişkin Rapor**Yasal denetçilerin görevlendirilmesi**

18 Nisan 2003 tarihinde DELOITTE & ASSOCIES için düzenlenen ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres tarafından düzenlenen Olağan Genel Kurulunuz tarafından Société Générale Yasal Denetçileri olarak görevlendirildik.

31 Aralık 2018 itibarıyla, DELOITTE & ASSOCIES kesintisiz görev yaptığı on altıncı, ERNST & YOUNG et Autres ise yedinci yılını tamamlamış durumdadır.

Daha önce de ERNST & YOUNG Audit, 2000'den 2011'e kadar Societe Generale'in yasal denetçisiydi.

Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Kişilerin Konsolide Mali Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim, konsolide finansal tabloların, AB tarafından benimsenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunulmasından ve ister hileden ister hatadan kaynaklansın hatalı beyanlar içermeyecek konsolide finansal tablolar hazırlanmasını sağlamak için yönetimin gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetleri durdurması beklenmediği sürece yönetim Şirketin kârlı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmek, uygun olduğunda kârlı işletmeye ilişkin konuları ve muhasebenin kârlı işletme

KANUNİ DENETÇİLERİN KONSOLIDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU
esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini ve uygun olduğunda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin olarak iç denetimin izlenmesinden sorumludur.

Konsolide mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Yasal Denetçilerin Konsolide Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amaç ve denetim yaklaşımı

Bizim görevimiz, konsolide mali tablolara ilişkin rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak konsolide mali tabloların ister önemli yanlış beyanlardan arı olduğuna dair makul güvenceye ulaşmaktır. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvence olmakla birlikte, mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin var olması durumunda önemli bir yanlış beyanı her zaman tespit edeceğinin garantisi değildir. Gerçeğe aykırı beyanlar dolandırıcılıktan veya hatadan kaynaklanabilir ve tek tek veya toplu olarak, bu konsolide mali tablolara dayanarak alınacak kullanıcıların ekonomik kararlarını makul derecede etkilemeleri beklenebilir.

Fransa Ticaret Kanunu (Code de Commerce) Madde L.823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz Şirketin finansal kapasitesi veya Şirketin işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak yasal denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesine başvurur ve ayrıca:

- Konsolide mali tabloların ister hata ister dolandırıcılıktan kaynaklansın önemli gerçeğe aykırı beyan içerip içermediğine dair riskleri tanımlar ve değerlendirir, bu risklere karşı duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür, kendi görüşümüze esas teşkil etmeye yeterli olduğu düşünülen ve uygun görülen kanıtları elde ederiz. Dolandırıcılıktan kaynaklanan önemli bir gerçeğe aykırı beyanın tespit edilememesi riski, hatalardan kaynaklanabilecek olandan daha yüksektir, çünkü dolandırıcılık gizli anlaşma, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün önemsenmemesini içerebilir.
- iç kontrolün, iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil koşullara uygun denetim prosedürlerinin geliştirilmesi amacıyla denetime ilişkin iç kontrol hakkında bilgi edinir;
- konsolide mali tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilişkili açıklamaların makullüğünü değerlendirir;

- Yönetimin kârlı işletme esasına dayalı muhasebeyi kullanmasının uygunluğu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin kârlı işletme olarak devam etme kabiliyeti hakkında önemli şüphelere yol açabilecek olaylara veya koşullara ilişkin maddi bir belirsizliğin olup olmadığı konusunda değerlendirmede bulunuruz. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olaylar veya koşullar, Şirketin kârlı bir işletme olmaktan çıkmasına neden olabilir. Eğer kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin var olduğu sonucuna varırsa, denetçi raporunda, konsolide mali tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi veya bu açıklamaların yetersiz olması durumunda belirtilen görüşte değişiklik yapılması şartı bulunmaktadır.
- konsolide mali tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların temel işlemleri ve olayları adil bir şekilde gösterip göstermediğini değerlendirir;
- Konsolide mali tablolar hakkında görüş bildirmek üzere, Grup içindeki kuruluşların veya iş faaliyetlerinin finansal bilgileri hakkında yeterli ve uygun bir denetim kanıtı elde ederiz. Yasal denetçi, konsolide mali tabloların denetiminin yönlendirilmesinden, denetiminden, performansından ve bu konsolide mali tablolar üzerinde ifade edilen görüşten sorumludur.

Denetim Ve İç Kontrol Komitesine Rapor

Denetim ve iç kontrol komitesine, özellikle denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamı ile denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunmaktayız. Ayrıca, varsa tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç kontroldeki önemli eksiklikleri bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulan rapor, mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait konsolide mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek öneme sahip olan ve dolayısıyla bu nedenle bu raporda açıklamamız istenen önemli denetim konuları olan önemli gerçeğe aykırı beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, (EU) 537/2014 sayılı Tüzük Madde 6'da öngörülen, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) L.822-10 ila L.822-14 maddelerinde ve Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kuralları (code de déontologie) içinde belirtildiği gibi Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eder nitelikteki beyanı da beyanı da Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunarız. Uygun olduğunda, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile bağımsızlığımız üzerinde makul bir şekilde düşünülebilecek düşünelebilecek riskleri ve ilgili önlemleri tartışırız.

Paris-La Défense, 8 Mart

2019

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

Ernst & Young et Autres

Micha MISSAKIAN

Deloitte & Associés

Jean-Marc MICKELER

6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

Societe Generale özet bilançosu

| (31 Aralık itibarıyla milyar EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Değişiklik |
|--|--------------|--------------|------------|
| Bankalar arası ve para piyasası varlıkları | 170 | 208 | (38) |
| Müşteri kredileri | 309 | 264 | 45 |
| Repo anlaşmaları | 659 | 570 | 89 |
| <i>o.w. yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler</i> | 259 | 201 | 58 |
| Diğer aktifler | 146 | 139 | 7 |
| <i>o.w. opsiyon primleri</i> | 53 | 57 | (4) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 3 | 2 | 1 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1,287 | 1,183 | 104 |

| (31 Aralık itibarıyla milyar EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Değişiklik |
|---|--------------|--------------|------------|
| Bankalar arası ve para yükümlülükleri (1) | 262 | 254 | 8 |
| Müşteri mevduatları | 380 | 340 | 40 |
| Tahviller ve tali borç (2) | 31 | 31 | - |
| Repo anlaşmaları | 456 | 381 | 75 |
| <i>o.w. geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler</i> | 210 | 189 | 21 |
| Diğer yükümlülükler ve karşılıkları | 123 | 142 | (19) |
| <i>o.w. opsiyon primleri</i> | 58 | 61 | (3) |
| Özkaynak | 35 | 35 | - |
| YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK TOPLAMI | 1,287 | 1,183 | 104 |

(1) Devredilebilir borçlanma araçları dâhil.

(2) Vadesiz ikinci derece sermaye tahvilleri dâhil.

2018'de endişelenmek için pek çok neden vardı: önce uluslararası düzeyde, Brexit'in İngiltere ile AB arasındaki görüşmelerindeki belirsiz sonuç, İtalya'daki ekonomik ve bütçe politikası ve Çin-Amerikan ticaret gerilimleri. Ulusal düzeyde, Aralık'taki siyasi / sosyal kriz yardımcı olacak hiçbir şey yapmadı. Ayrıca, piyasaların dördüncü çeyrekte dünya sermaye piyasalarındaki dürüstlikle başa çıkmak zorunda kaldıkları piyasalar ve perakende bankacılık performansları, kredi limitlerine sürüklenen düşük faiz oranları nedeniyle hala azalmaktadır.

Bu bağlamda, Societe Generale, katı mali yapısını hala sıkı bir düzenleyici iklimde korumayı başardı.

Bilanço 1.287 milyar Avro tutarında olup, 31 Aralık 2017'de 104 milyar Avrodur.

Bankalararası ve para piyasası varlıklarındaki -38 milyar Avro'luk slayt, kısmen Societe Generale New York'a bağlı bir iştiraki olan 2018'deki kredilerin transferinin ve çeşitli Merkez Bankaları'ndaki mevduatın düşmesinin bir sonucudur. 2017 yılında, mevzuat gerekliliklerini, özellikle de NSFR'yi (Net Kararlı Fonlama Oranı) ve Grubun finansman yapısını güçlendirme ihtiyacını karşılamak üzere.

Müşteri kredisi kazanımları 2018'de 45 milyar Euro, esas olarak 24 milyar Euro kredi, 13 milyar Euro likidite ve 5 milyar Euro tutarında ekipman kredisidir. Mortgage kredisi üretimi dinamik kaldı ve konut kredisi kalemi 3 milyar Euro yükseldi. Yine de rekabetçi bir iklimde ve radikal dijital dönüşüm geçiren Perakende Bankası, özel rejim tasarruf hesapları üzerindeki görünür mevduatta önemli bir büyüme kaydetti (son iki mali yılda zaten + 5,4 milyar Avro arttı).

Menkul kıymetler işlem kalemi, esasen repo kapsamında alınan menkul kıymetler (58 milyar Euro), tahvil portföyü 19.9 milyar Euro tutarındaki tahvil ihracı yoluyla, Grup ihraç aracı tarafından ihraç edilen Orta Vadeli Notlar ve hazine bonusu ile 27.6 milyar Euro tutarında borç alımı yoluyla 89 milyar Euro'dur. borçlanma senetlerinde borçlanma senetleri borç verme borçlarındaki artış.

Bu yıl +% 3,7 olarak tahmin edilen dünya büyümesine rağmen, borsalar dördüncü çeyrekte, özellikle hisse senedi portföyü 14,7 milyar Euro düşerek çok fazla değer kaybetti.

Son olarak, türevlerin değerlemesini etkileyen borsa endekslerinin oynaklığına rağmen, diğer aktif ve pasif hesaplar, aksine değişken, ancak 4,4 milyar Avro olan opsiyon enstrümanları üzerindeki primler dışında zar zor değiştirildi.

Societe Generale, çeşitli fonlama kaynakları ve kanallarına sahiptir:

- özkaynak ve tali borçtan oluşan istikrarlı kaynaklar (67 milyar Avro);
- toplam bilanço kaynaklarının önemli bir bölümünü oluşturan (%30) mevduat şeklinde toplanan müşteri mevduatları 40 milyar Avro yükselmiştir;
- bankalar arası mevduat ve borçlanmalar şeklindeki kaynaklar (155 milyar Avro);
- çeşitli türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller, vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), para birimleri ve yatırımcı havuzlarından (101 milyar Avro) faydalanan proaktif bir çeşitlendirme politikası aracılığıyla piyasadan toplanan sermaye;
- geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere ve bankalara satılan menkul kıymetlerden elde edilen kaynaklar (210 milyar Euro) 21 milyar Euro artmıştır.

Grubun finansman yapısı, Societe Generale'nin son yıllarda bilançosunun yapısını güçlendirmek için gösterdiği çabaların sonucu olarak, tüm iş kollarında önemli miktarda mevduat girişine ve fonlama kaynaklarının genişletilmesine dayanmaktadır.

Societe Generale'in özet gelir tablosu

| | 2018 | | | 2017 | | | DEĞİŞİMLER 18/17 (%) | | |
|---|--------------|--------------|------------------|----------------|--------------|------------------|----------------------|--------------|------------------|
| (milyon EUR) | Fransa | Uluslararası | Societe Generale | Fransa | Uluslararası | Societe Generale | Fransa | Uluslararası | Societe Generale |
| Net bankacılık geliri | 7.947 | 2.662 | 10.609 | 7.220 | 2.719 | 9.939 | 10 | (2) | 7 |
| Toplam işletme gideri | (7.733) | (1.730) | (9.463) | (7.804) | (1.803) | (9.607) | (1) | (4) | (1) |
| Brüt işletme geliri | 214 | 932 | 1.146 | (584) | 916 | 332 | (137) | 2 | 245 |
| Riskin maliyeti | (17) | (52) | (69) | (542) | (123) | (665) | (97) | (58) | (90) |
| İşletme geliri | 197 | 880 | 1.077 | (1.126) | 793 | (333) | (117) | 11 | (423) |
| Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir | (54) | 86 | 32 | 1.092 | (68) | 1.024 | (105) | (226) | (97) |
| Gelir vergisi öncesi işletme geliri | 143 | 966 | 1.109 | (34) | 725 | 691 | (521) | 33 | 60 |
| Gelir vergisi | 722 | (106) | 616 | 490 | (381) | 109 | 47 | (72) | 465 |
| Net Gelir | 865 | 860 | 1.725 | 456 | 344 | 800 | 90 | 150 | 116 |

2018 yılında, Societe Generale 2017 yılına kıyasla 0,8 milyar Avroluk artışla 1,1 milyar Avroluk brüt işletme geliri elde etmiştir.

- 2018 yılında Amerikan ve Avrupa Otoriteleri ile yapılan işlem anlaşmalarıyla IBOR başvuruları ve Libya'daki karşı taraflarla yapılan işlemlerle ilgili sorunlara son verildi. Ayrıca bazı Amerikan makamlarıyla ekonomik yaptırımlar ve kara para aklama ile mücadele konusundaki soruşturmalarına son veren anlaşmalar da vardı. Bu anlaşmalar uyarınca, Societe Generale 2,7 milyar ABD Doları tutarında ceza ödemeyi kabul etti; aynı zamanda, Societe Generale'nin kamu hukuku davalarına ilişkin hesapların ilişkin karşılıklı, geri dönüşler oldu ve bu nedenle 31 Aralık 2018'de bakiyesi 340 milyon Avro'ya düşürüldü.

- Net bankacılık geliri (NBI), 2018'de 10,609 milyon Avro'dur, 2017'de 0,7 milyar Avro (+% 7)

Fransa'da Bireysel Bankacılık net bankacılık geliri, 2017 yılına göre bir miktar (-0,1 milyar Euro) düşmüştür. Halen düşük oranlı bir iklimde ve net faiz marjındaki düşüşe rağmen (-9%), Perakende bankası esnek bir finansal performans sergilemiştir ve ağır dönüşümüne baskı yapmakta ve iş tabanını hedef müşteri kitlesiyle büyütmeyi hedeflemektedir.

- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletmeleri, olumsuz piyasa koşullarında ve Kapsam ve Yatırım Bankacılığı işinde sağlam bir ivmeye rağmen, 2017 yılında -1 milyar Euro'luk bir düşüş göstermektedir. Esnek ticari faaliyetlere rağmen, Sabit Gelir, Kredi, Forex ve Emtia işletmeleri zor bir iklimle karşı karşıya kaldı. Hisse senetleri işi aynı zamanda, azalan hisse senedi piyasaları fonunda ticaret ticaretindeki düşüşün etkisiyle azaldı.

Yapılandırılmış portföylerin yönetimi de büyük piyasa hareketleriyle azaldı. Bununla birlikte, Başbakanlık şirketleri hala hız kazanıyor ve nakit sermaye işletmeleri de işlem hacimlerinde bir artış göstermeye devam ediyor. Ancak bu performans türev gelirlerindeki düşüşü telafi etmek için yeterli değildir;

Grup'un hisse senedi portföyünün yönetimini de içeren diğer finansal hesaplara bakıldığında net bankacılık gelirlerinde 1,8 milyar Avro artış görüldü. Bir yandan, temettü girişi 2017 yılında 0,9 milyar Avro artmıştır. Bu artış, esas olarak, 2016 yıl sonunda istisnai avansların ödenmesi nedeniyle, holdingin bağlı ortaklıkları tarafından 2017 yılında ödenen temettü miktarının düşüklüğünden kaynaklanırken, 2017 FY ile ilgili temettüler 2018 yılında alınmıştır. Öte yandan, 2017 net bankacılık geliri, iki taraf arasındaki anlaşmazlığa son veren Libya Yatırım Otoritesi (LIA) ile yapılan işlem anlaşması için 963 milyon Avro'ya ayarlanmıştır.

- Genel işletme maliyetleri 0,1 milyar Avro azalmıştır. Societe Generale, işletmelerinin büyümesine eşlik etmek için teknolojik yatırımlarına devam ederken, -0,2 milyar Avro'luk yönetim ücretlerindeki sınırlı artışa yansıyan katı maliyet kontrolünü sürdürdü. 2018 yılında, yönetim ücretleri -0,3 milyar Euro tutarındaki davaya ilişkin hükümlere ilişkin maliyetleri içermiştir. Ayrıca, Aralık 2018'de, Fransa'daki bazı tanımlanmış sosyal yardım emeklilik rejimleri, ilgili hükümlerde -0,2 milyar Avro düşüşle sonuçlanan ölçekte bir değişiklik görmüştür. Olumlu değişim, 2017 yılında Perakende banka ağının dönüşümüne ilişkin 0,4 milyar Avro'ya ayarlanmış olan hükümlerden kaynaklanmaktadır.

| 31.12.2018 | | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Vadesi gelen borçlar | | | | | | |
| (milyon EUR) | 0 gün (gösterge) | 1 ila 30 gün | 31 ila 60 gün | 61 ila 90 gün | 91 gün ve daha fazla | Toplam (1 gün ve üzeri) |
| (A) Ödemede gecikme | | | | | | |
| İlgili fatura sayısı | - | 620 | 390 | 193 | 2.258 | 3,461 |
| İlgili faturaların toplam tutarı (vergi hariç) (milyon EUR) | - | 15 | 4 | 2 | 1 | 22 |
| İlgili yıldaki toplam satın almaların (vergi hariç) yüzdesi | - | - | - | - | - | - |
| (B) Kaydedilmeyen ihtilaflı borçlar ve alacaklara ilişkin (A)'dan harç tutulan faturalar, | | | | | | |
| Fatura sayısı hariç | - | - | - | - | - | - |
| Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç) | - | - | - | - | - | - |
| (C) Gecikme hesaplanırken kullanılan referans ödeme süreleri (Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 441-6 veya L. 443-1) | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Yasal ödeme şartları (fatura tarihinden itibaren 60 gün veya ay sonundan itibaren 45 gün) | | | | | | |
| Akdi ödeme şartları | | | | | | |

Alacak hesaplarında ödeme koşulları

Alınan Finansman veya Faturalanan Hizmetlere İlişkin Alacak Hesaplarında ödeme süreleri sözleşme ile belirlenir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen ilk ödeme koşulları, sözleşme seçenekleriyle (ön ödeme seçenekleri veya ödemeleri erteleme seçenekleri gibi) değiştirilebilir. Sözleşmeye bağlı ödeme koşullarına uygunluk, Banka'nın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bkz. bölüm 4

Tescil Belgesi, "Riskler ve Sermaye Yeterliliği"), özellikle kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski ile ilgili olarak. Alacak hesaplarının kalan vadeleri ana ortaklığın finansal tablolarında Not 7.4'te verilmiştir.

Tarih programları, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara eşittir.

| 31.12.2018 | | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Vadesi gelen borçlar | | | | | | |
| (milyon EUR) | 0 gün (gösterge) | 1 ila 30 gün | 31 ila 60 gün | 61 ila 90 gün | 91 gün ve daha fazla | Toplam (1 gün ve üzeri) |
| (A) Ödemede gecikme | | | | | | |
| İlgili fatura sayısı | - | 143 | 47 | 35 | 1.283 | 1.508 |
| İlgili faturaların toplam tutarı (vergi hariç) (milyon EUR)(1) | - | 29 | 3 | 2 | 133 | 167 |
| İlgili yıldaki toplam satın almaların (vergi hariç) yüzdesi | - | - | - | - | - | - |
| (B) Kaydedilmeyen ihtilaflı borçlar ve alacaklara ilişkin (A)'dan harç tutulan faturalar, | | | | | | |
| Fatura sayısı hariç | - | - | - | - | - | - |
| Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç) | - | - | - | - | - | - |
| (C) Gecikme hesaplanırken kullanılan referans ödeme süreleri (Fransa Ticaret Kanunu, Madde L. 441-6 veya L. 443-1) | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Akdi ödeme şartları (to préciser) | | | | | | |
| Yasal ödeme koşulları | | | | | | |

(1) Söz konusu borçtan 91 m.

Societe Generale'in beş yıllık özeti

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Yıl sonu itibarıyla finansal durum | | | | | |
| Sermaye (milyon EUR) ⁽¹⁾ | 1.010 | 1.010 | 1.010 | 1.008 | 1.007 |
| İhraç edilen toplam hisse sayısı (2) | 807.917.739 | 807.917.739 | 807.713.534 | 806.239.713 | 805.207.646 |
| Faaliyet sonuçları (milyon EUR) | | | | | |
| Vergi hariç gelir (3) | 30,748 | 27.207 | 27.174 | 28.365 | 25.119 |
| Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kâr paylaşımı ve genel bankacılık riski yedeği | (23) | 1.678 | 5.884 | 5.809 | 2.823 |
| Çalışan kâr paylaşımı | 11 | 11 | 13 | 15 | 12 |
| Gelir vergisi | (616) | (109) | 246 | (214) | 99 |
| Net gelir | 1,725 | 800 | 4.223 | 1.065 | 996 |
| Ödenen temettü toplamı | 1.777 | 1.777 | 1.777 | 1.612 | 966 |
| Hisse başına kazançlar (Avro) | | | | | |
| Vergiden sonra ancak amortisman, itfa ve karşılıklardan önce kazançlar | 0.72 | 2.20 | 6,96 | 7.45 | 3,37 |
| Net gelir | 2.14 | 0,99 | 5.23 | 1.32 | 1.24 |
| Hisse başına ödenen temettü | 2.20 | 2.20 | 2.20 | 2.00 | 1.20 |
| Çalışanlar | | | | | |
| Personel sayısı | 46,942 | 46.804 | 46.445 | 46.390 | 45.450 |
| Toplam bordro (milyon EUR) | 3,128 | 3.560 | 3.696 | 3.653 | 3.472 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar (Sosyal güvenlik ve diğer) (milyon EUR) | 1.525 | 1.475 | 1.468 | 1.452 | 1.423 |

(1) 31 Aralık 2017'de Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerde) 807.917.739 adet hisseden oluşmaktadır.

Gelir, faiz gelirleri, temettü gelirleri, ücret gelirleri, finansal işlemlerden elde edilen gelirler ve diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

(2)

2017'de Yatırım Portföyündeki Ana Değişiklikler

2018 yılında, aşağıdaki işlemler Societe Generale'in yatırım portföyünü etkiledi:

| Fransa dışında | Fransa içinde |
|--|--|
| Oluşum | Oluşturma |
| | Emsaller SAS |
| Faiz kazanımı | Faiz kazanımı |
| | Avem Holdings |
| İktisap | İktisap |
| | Lumo |
| Aşağıdaki kuruluştaki pay artışı | Aşağıdaki kuruluştaki pay artışı |
| | CRH |
| Sermaye artırımını iştirak taahhüdü | Sermaye artırımını iştirak taahhüdü |
| Ohridska Banka, YUP Yönetimi, YUP Fildişi Sahili, YUP Sénégal, YUP Guinée, YUP Kamerun | |
| Tam elden çıkarma | Tam elden çıkarma |
| | SG Capital Partenaires SAS |
| Faiz indirimi ⁽¹⁾ | Faiz indirimi ⁽¹⁾ |
| SG Asia Ltd., Delta Credit MF Netherlands BV | Soginfo, SG Services, SG Financial Services Holding, |
| Orpavimob | |

(1) Sermaye düşüşleri, varlıkların devri yoluyla elden çıkarma, birleşmeler ve tasfiyeler.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale portföyünün 2018'de yazdığı önemli hareketleri özetlemektedir:

| Eşik | Şirketler | Artış ⁽¹⁾ | | Eşik | Şirketler | Azalma ⁽¹⁾ | |
|--------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | Sermaye yüzdesi 31.12.2018 | Sermaye yüzdesi 31.12.2017 | | | Sermaye yüzdesi 31.12.2018 | Sermaye yüzdesi 31.12.2017 |
| 5% | Havem pay ⁽²⁾ | %5 | %0 | %5 | | | |
| %10 | | | | %10 | | | |
| %20 | | | | %20 | | | |
| %33,33 | | | | %33,33 | | | |
| %50 | | | | 50% | | | |
| | Lumo ⁽²⁾ | 100% | %0 | %66.6 | Delta Crédit MF Netherlands BV | %0 | 100% |
| %66.66 | | | 6 | | Soginfo ⁽²⁾ | %0 | 100% |
| | Emsaller SAS ⁽²⁾ | %91 | %0 | | SG Services ⁽²⁾ | %0 | 100% |

(1) Societe Generale SA'nın doğrudan sahip olduğu payların yüzdesine göre eşik geçişleri.

(2) Fransa Ticaret Kanununu Madde L.233.6 uyarınca elde tutulan paylar.

6.4. SOCIETE GENERALE SA İLE İLGİLİ FRANSIZ PARA VE FİNANSA 1 KANUNU 511-4-2 MADDESİ UYARINCA GEREKEN BİLGİ

Societe Generale, emtia piyasalarındaki uzun süreli varlığının bir parçası olarak, işletme müşterilerinin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi ihtiyaçları ve yatırımcıların emtia piyasaları riski dâhil olmak üzere müşterilerinin çeşitli ihtiyaçlarını karşılamak için tarımsal emtia türevleri önermektedir (varlık yöneticileri, fonlar, sigorta şirketleri).

Societe Generale'nin teklifine şunlar dahildir: şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç). Societe Generale, vanilya ürünlerinde (örneğin; ileri sözleşmeler), opsiyonlar ve opsiyon stratejileri ve ek karmaşıklığa sahip yapısal ürünler pazarları yapmaktadır. Tarımsal emtia maruziyeti, tek emtialı bir ürün üzerinden veya daha çok yatırımcılar tarafından kullanılan çoklu emtia ürünleri aracılığıyla sağlanabilir.

Societe Generale, emtia satıcıları, emtia tüccarları, bankalar ve brokerlerle veya organize piyasalarla yapılan işlemleri gerçekleştirerek, OTC piyasasında ilgili pozisyonlar ile ilişkili riskleri yönetir:

- Kakao, mısır, buğday, kolza yağı, şeker ve kahve için NYSE LIFFE (Euronext Paris dahil);
- Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için ICE FUTURES US;
- Kanola için ICE FUTURES Canada;
- Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi unu, buğday, yulaf, canlı sığır, domuz, süt ve pirinç için CME Grubu;
- buğday için Minneapolis Grain Exchange;
- kauçuk için SGX;
- kauçuk için TOCOM;

Yukarıdaki liste sabit değildir ve gelecekte değişiklik gösterebilir.

Yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin bir sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya tespit etmek için çeşitli önlemler vardır:

- ticaret faaliyeti, özellikle, 3 Ocak 2018'ten bu yana yürürlükte olan MiFID II'de Avrupa'da yayımlanan yasal düzenleme çerçevesi tarafından düzenlenir. Bazı tarımsal emtialardaki pozisyonlar için sınırlar koyar, pozisyonlara ilişkin raporları işlem platformuna uygular ve aynı zamanda uygun düzenleyici kuruma yapılan tüm işlemlerin sistematik olarak rapor edilmesini sağlar;
- işletme ayrıca, işletmeciden bağımsız olarak riskleri takip eden ekipler tarafından belirlenen dahili limitler dahilinde de çalışır;
- bu ekipler, bu çeşitli sınırlara uyumu sürekli olarak izler;
- ayrıca, Societe Generale'nin döviz sözleşmelerinde alım satım faaliyeti Societe Generale takas brokeri tarafından belirlenen limitlere uyar;
- bozucu sayılabilecek davranışları önlemek için Societe Generale trader'larına alım satım kuralları ve yetkileri verilmekte olup iş standartları ve piyasa davranışları hakkında düzenli eğitim alırlar;
- Uygunsuz ticareti tespit etmek için günlük kontroller yapılır. Bu kontroller arasında CFTC'nin (ABD Vadeli Emtia Sözleşmeleri Ticareti Komisyonu) izlenmesi ve pozisyon limitleri üzerindeki değişim gereklilikleri bulunmaktadır; hiçbir operatör, piyasa dengesini bozabilecek bir piyasa pozisyonu alamaz.

6.4.2 HAREKETSİZ HESAPLARDA YAYIN

13 Haziran 2014 tarih ve 2014-617 sayılı Fransız Yasası ile yürürlüğe giren, hareketsiz hesaplar ile talep edilmeyen hayat sigortası hesaplarına ilişkin 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren "Eckert Yasası" olarak da bilinen Fransız Para ve Finans Kanunu Maddeler L. 312-19 ve L. 312-20 tüm kredi kuruluşlarının yılda bir hareketsiz banka hesapları hakkında bilgi yayınlamasını istemesini gerektirmektedir.

2018 yılı boyunca, 32.158 hareketsiz banka hesabı kapatıldı ve Caisse des Dépôts et Consignations'a yatırılan toplam tutar 31.507.361,03 Avroya ulaştı.

2018 Aralık ayı sonunda 344.960 banka hesabının donuk hesap olduğu, bu hesaplarında toplamda 1.613.533.905,10 Avroyu temsil ettiği tespit edilmiştir.

6.5 ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARI

6.5.1 BİLANÇO

VARLIKLAR

| (Milyon EUR) | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------|------------------|------------------|
| Nakit, merkez bankaları ve postane hesaplarından alacaklar | | 73.934 | 90.424 |
| Hazine bonosu ve benzeri menkul kıymetler | 2.1 | 154,810 | 127.216 |
| Bankalardan alacak | Not 2.3 | 181,460 | 191.942 |
| Müşteri kredileri | Not 2.3 | 482.496 | 390.312 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | Not 2.1 | 113,202 | 93.288 |
| Paylar ve diğer hisse senetleri | Not 2.1 | 105,948 | 120.720 |
| Menkul kıymetler, bağlı kuruluşlardaki yatırımlar | Not 2.1 | 705 | 592 |
| Bağlı kuruluşlardaki yatırımlar | Not 2.1 | 25,210 | 26.478 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | Not 7.2 | 2,596 | 2.050 |
| Kasa senedi 2.1) | (Not | 242 | 281 |
| Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar | Not 3.2 | 146,099 | 139.355 |
| VARLIKLAR TOPLAMI | | 1,286,702 | 1,182,658 |

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

| (Milyon EUR) | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------|------------|------------|
| Verilen kredi taahhütleri | Not 2.3 | 226,742 | 197.307 |
| Verilen teminat taahhütleri | Not 2.3 | 222,259 | 187.617 |
| Menkul kıymetler üzerinden verilen taahhütler | | 30,243 | 21.883 |

BORÇLAR VE ÖZSERMAYE

| (Milyon EUR) | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------|------------------|------------------|
| Merkez bankaları ve postane hesaplarına borçlar | | 5.661 | 5.554 |
| Bankalara borçlar | Not 2.4 | 220,077 | 241.786 |
| Müşteri mevduatları | Not 2.4 | 524.846 | 459.690 |
| Çıkarılan menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler | Not 2.4 | 108,350 | 83.111 |
| Tahakkuklar, diğer borçlu hesaplar ve diğer yükümlülükler | Not 3.2 | 354,296 | 318.493 |
| Karşılıklar | 7.3 | 14,618 | 15.588 |
| Uzun vadeli tali borç ve tahviller | Not 6.4 | 23,807 | 23.508 |
| Hissedarların Öz sermayesi | | | |
| Adi Hisse Senedi 6.1) | (Not | 1.010 | 1.010 |
| Ek ödenmiş sermaye | Not 6.1 | 20,602 | 20.444 |
| Dağıtılmamış kazançlar | Not 6.1 | 11,710 | 12.674 |
| Net gelir | Not 6.1 | 1,725 | 800 |
| ALT TOPLAM | | 35,047 | 34,928 |
| PASİFLER TOPLAMI | | 1,286,702 | 1,182,658 |

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

| (Milyon EUR) | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|---------|------------|------------|
| Alınan kredi taahhütleri | Not 2.4 | 60.532 | 51.377 |
| Alınan teminat taahhütleri | Not 2.4 | 50.841 | 47.127 |

6.5.2 GELİR TABLOSU

| (Milyon EUR) | | 2018 | 2017 |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Faiz ve benzeri gelirler | Not 2.5 | 24,106 | 14.879 |
| Faiz ve benzeri giderler | Not 2.5 | (23,778) | (15.249) |
| Temettü geliri | Not 2.1 | 2,933 | 2.105 |
| Ücret geliri | Not 3.1 | 4,286 | 4.165 |
| Ücret giderleri | Not 3.1 | (1,527) | (1.359) |
| Alım satım portföyünden kaynaklanan net gelir | Not 2.1 | 4,397 | 5.955 |
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan net gelir | Not 2.1 | 140 | 404 |
| Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir (1) | | 21,747 | 22.558 |
| Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler ⁽¹⁾⁽²⁾ | | (21,695) | (23.519) |
| Net bankacılık geliri | | 10,609 | 9,939 |
| Personel giderleri | Not 4.1 | (4,908) | (5.307) |
| Diğer işletme giderleri ⁽³⁾⁽⁴⁾ | | (4,128) | (3.855) |
| Değer düşüklüğü ve itfa | | (427) | (445) |
| Brüt işletme geliri | | 1,146 | 332 |
| Risk maliyeti | Not 2.6 | (69) | (665) |
| İşletme geliri | | 1,077 | (333) |
| Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir 7.2 | Notlar 2.1 & | 32 | 1.024 |
| Vergi öncesi işletme geliri | | 1,109 | 691 |
| Gelir vergisi | Not 5 | 616 | 109 |
| Net Gelir | | 1,725 | 800 |
| Adi hisse başına kazançlar | Not 6.3 | 2.15 | 1,00 |
| Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar | | 2.15 | 1,00 |

Yasal denetçilere ödenen ücretlere ilişkin bilgiler Societe Generale Grubun konsolide mali tablo notlarında açıklanmıştır. Sonuç olarak, bu bilgi Societe Generale'nin ana şirket mali tabloları notlarında yer almamaktadır.

- (1) Emtia türevlerine yönelik piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale fiziksel emtia hisse senetlerine sahip olabilir. İlgili gelir ve giderler Diğer bankacılık gelirleri ve diğer faaliyetler giderlerine dahil edilmiştir. 2018 yılında gelir 21,323 milyon Avro (2017 yılında 22,459 milyon Avro) ve 21,391 milyon Avro (2017'de 22,369 milyon Avro) tutarındadır.
- 2017 yılı boyunca, Societe Generale ve Libya Yatırım Kurumu arasında imzalanan işlem sözleşmesiyle ilgili olarak 963 milyon Avro (ilk para birimiyle 813,26 milyon Sterlin) ödemeyi içermektedir.
- (2) o.w. Tek Çözüm Fonu'na (SRF) 2018 yılı için 349 milyon Avroluk katkı (2017 yılında 296 milyon Avro).

(3)

6.6 ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

TABLolar

Ana şirket mali tabloları, 6 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

kaynaklanan kazançlar veya zararlar

Giriş

Societe Generale için ana şirket mali tablolarının hazırlanması ve sunulması, Fransız Muhasebe Standartları Kurulu'nun (ANC) bankacılık sektörü yıllık hesaplarına ilişkin 2014-07 Yönetmeliği hükümlerine uygundur.

Yabancı şubelerin mali tabloları genel olarak kendi ülkelerinde kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanırken, daha sonradan Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyumlu hale getirmek için düzeltilmiştir.

Ana şirket finansal tabloları notlarında yer alan açıklamalar, Societe Generale'in finansal tablolarına, faaliyetlerine ve dönem boyunca faaliyetlerini sürdürdüğü koşullar açısından hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.

Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız bankalarına uygulanan muhasebe ilkelerine uygun olarak, işlemlerin çoğunluğu, gerçekleştirme amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilir.

Finansal aracılık işlemlerinde aktif ve pasifler genellikle tarihi maliyetleriyle taşınır ve karşı taraf riskinin olduğu durumlarda değer düşüklüğü kaydedilir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, işlemin süresi boyunca zaman kavramı çerçevesinde kayıtlara alınır. Riskten korunma amaçlı veya bankanın genel faiz riskini yönetme amaçlı olarak yürütülen vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler, aynı prensipler kullanılarak muhasebeleştirilir.

Alım satım işlemleri, yıl sonunda piyasada, nominal değerleriyle kaydedilen borçlar, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler dışında işaretlenmiştir (aşağıya bakınız). Finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, kullanılan piyasa değeri ihtiyatlı nedenlerden dolayı azalır. Ayrıca, kullanılan modelin karmaşıklığına ve finansal aracın ömrüne göre belirlenen kurum içi modeller (Yedek Politikası) temelinde tesis edilen değerlemelerin karşılanması için bir karşılık ayrılmıştır.

Döviz cinsinden mali tablolarının çevrimi

Yabancı para cinsinden rapor sunan konsolide şirketlerin bilanço içi ve dışı kalemleri, yıl sonunda geçerli olan resmi döviz kurları üzerinden çevrilmektedir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri, ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden çevrilmektedir. Rezervlerin çevriminden kaynaklanan kazançlar, , birikmiş karlar ve net gelir ve kayıplar, diğer borçlu hesaplar veya diğer alacaklı hesaplar altında özkaynaklarda gösterilmiştir. Çevrimden

Yabancı şubelerin sermaye katkısı da aynı başlık altında özkaynak değişimine dahil edilmiştir.

Yurtdışı şubelerin sermaye katkısının çevrilmesinden kaynaklanan kazanç ve zararlar Diğer borçlu hesaplar altında veya Diğer alacak hesaplar altına dahil edilir. Euro Bölgesi'ndeki (Avronun uygulamaya konulmasından bu yana) şubelere ilişkin çevrim farkları özkaynakta tutulur ve ancak bu kuruluşlar satıldığında gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Tahmin ve görüşlerin kullanımı

Societe Generale'nin ana şirketinin finansal tabloların hazırlanması amacıyla aşağıdaki dipnotlarda yer alan muhasebe prensiplerini uygularken, gelir tablosunda belirtilen tutarlar, bilançodaki aktif ve pasiflerin değerlemesi ve ana şirket mali tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkili olabilecek varsayım ve tahminlerde bulunur.

Bu varsayım ve tahminlerde bulunmak için, Yönetim ana şirket mali tablolarının notlarının hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanıp değerlendirmesini yapabilir. Doğası gereği, tahminlere dayalı değerlemeler, gelecekte meydana gelmeleriyle ilgili riskleri ve belirsizlikleri içerir. Sonuç olarak, gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir ve daha sonra mali tablolar üzerinde önemli bir etki yaratabilir.

Tahminlerin kullanımı temel olarak aşağıdaki değerlemelerle ilgilidir.

- Faal bir piyasada kote edilmeyen ve alım satım amaçlı tutulan mali enstrümanların(menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) bilançodaki gerçeğe uygun değeri (Not 2.1, 2.2 ve 3.2'de tanımlanan);
- finansal varlıklarda değer düşüklüğü (bkz. Not 2.6);
- yükümlülükler altında muhasebeleştirilen karşılıklar (bkz. Notlar 2.6, 4.2 ve 7.3);
- Bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklar (bakınız Not 5);

İngiltere, 23 Haziran 2016'da İngiliz vatandaşlarının çoğunluğunun Avrupa Birliği'nden (Brexit) ayrılmak için oy kullandığı bir referandum düzenledi. Bu çıkış, 29 Mart 2019'da gerçekleşmelidir. İngiltere hükümeti ile Avrupa Komisyonu arasında İngiltere ile Avrupa Birliği arasındaki ekonomik ilişkileri yeniden şekillendirmek üzere imzalanan teknik anlaşma Ocak 2019'da İngiliz Parlamentosu tarafından reddedildi. Societe Generale, 29 Mart 2019'da İngiltere'den Avrupa Birliği'nden bir geçiş anlaşması için herhangi bir onay almadan çıkması durumunda, müşterilerin iş sürekliliğini sağlamak için bu tarihten itibaren adımlar atmaktadır. Brexit uygulama sürecindeki bu değişiklikler ana ortaklığın finansal tablolarının hazırlanması için kabul edilen varsayım ve değerlendirmelerde dikkate alınmıştır.

Toplu karşılıkların muhasebe tahminlerinde değişiklik

2018 yılında, Societe Generale, kredi riski için toplu hükümlerin kaydedilmesinde muhasebe tahminlerinde değişiklik yaptı.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren UFRS 9'un uygulanmasından bu yana, Grup Societe Generale'nin konsolide finansal tablolarında kullanılan beklenen kredi zararları için tahmin modellerine paralel olarak, Societe Generale, 2010 yılında UFRS 9'un kredi riskine ilişkin toplu karşılıklarının muhasebe tahminlerini ve ana şirket finansal tablolarını gözden geçirmiştir.

31 Aralık 2017 tarihine kadar, toplu karşılıklar tutarı, özellikle temerrüt oranlarına ve portföydekilere benzer kredi riski özelliklerine sahip varlıklar üzerinde gerçekleşen zararlara ilişkin ilgili mevcut ekonomik koşulları ve gerekirse bir uzman görüşünü yansıtacak şekilde düzeltilmiş tarihi veriler esas alınarak belirlenmekteydi.

2018'den itibaren, kredi riski için toplu karşılık tutarı şimdi, indirgenmiş performansla dayalı varlıklar (ilk kayıttan bu yana kayda değer bir düşüşle birlikte homojen kredi portföyleri ve kredi riskindeki taahhütler) temelinde hesaplanan fesihteki beklenen kredi zararları ile tahmin edilmektedir. Bkz. Not 2.6.

NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

NOT 2.1 Menkul kıymetler portföyü

MUHASEBE İLKELERİ

Menkul kıymetler, aşağıdakilere göre sınıflandırılmıştır:

ptür: kamu tahvilleri (Hazine bonosu ve benzeri menkul kıymetler), tahvil ve diğer borçlanma senetleri (devredilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), paylar ve diğer hisse senetleri;

psatın alınma amacı: alım satım, kısa ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için öngörülen paylar, konsolide edilmeyen bağlı kuruluşlar ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli sermaye yatırımları.

Menkul kıymetlerin alımları ve satımları, bilançoya ödeme-teslim tarihinde kaydedilirler.

Her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve Societe Generale tarafından uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6'da açıklanmıştır.

ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, temel olarak yakın vadede onları satmak veya yeniden satın almak amacıyla elde edilen veya elde edilen veya piyasaya açma faaliyetlerinde tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif piyasalarda işlem görmektedir ve mevcut piyasa fiyatı normal rekabet koşullarında sık alım ve satımı yansıtmaktadır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler ayrıca, organize veya uyumlaştırılmış bir piyasada yapılan bir arbitraj operasyonu bağlamında bir satış taahhüdüne bağlı menkul kıymetleri ve son dönemde kısa vadeli kâr elde edildiğine dair kanıt bulunan, birlikte yönetilen türev finansal araçların, menkul kıymetlerin veya diğer finansal araçları içeren bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetiminde alınan veya satılan menkul kıymetleri içermektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinde muhsabeleştirilir.

Mali dönem sonunda gerçeğe uygun değerden değerlendirme tabi tutulurlar.

Net gerçekleşmemiş kâr veya zararlar, elden çıkarma kazançları veya zararları ile birlikte, *Alım satım portföyü veya kısa vadeli yatırım menkul değerlerinden elde edilen net gelirler* altında gelir tablosuna yansıtılır. Alım satım portföyündeki sabit

getirili menkul kıymetler üzerinden alınan kupon ödemeleri, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinden alınan Net faiz gelirleri altında gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kısa vadede satmak elde tutulmayan veya piyasa yapıcılığı amacıyla elde tutulmayan veya hakkında yakın zamanda kâr elde edildiğine dair bir kanıt bulunmayan bir alım satım portföyünün uzmanlık yönetiminde tutulan alım satım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki durumlarda Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine veya Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- olağanüstü piyasa durumlarının menkul kıymetleri elde tutma stratejisinde bir değişiklik yaratması; veya
- veya satın alma işlemlerinden sonra borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale gelmesi ve Societe Generale'nin öngörülebilir gelecekte veya vadeye kadar bu senetleri elde tutma niyeti ve kabiliyeti varsa.

Daha sonra yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler, yeniden sınıflandırma tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden yeni kategorilerine kaydedilir.

UZUN VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, Societe Generale'nin amaçladığı ve vadeye kadar elde tutma kapasitesine sahip olduğu yeniden sınıflandırılmış kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerdir.

Dolayısıyla, Societe Generale, özellikle, bu menkul kıymetlerin son kullanma tarihlerine kadar tutulmasına devam etmek için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri, yapma niyetini sorgulayabilecek herhangi bir yasal veya diğer kısıtlamaya tabi değildir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler arasında, Societe Generale tarafından daha önce burada açıklanan özel koşullara göre yeniden sınıflandırılan alım satım amaçlı ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri de bulunmaktadır (istisnai piyasa durumları ile karşılaşıldığında veya borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale geldiği durumlarda).

Bu araçlar, finansal riskten korunma işlemlerinde, tanımlanabilir kalemler veya benzer kalem grupları üzerindeki faiz oranı riskinden korunmak için kullanılan vadeli finansal araçlar kullanılarak riskten korunmuş kalemler olarak tanımlanabilir.

Uzun vadeli yatırımlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ile aynı prensiplere göre kaydedilir.

MENKUL KIYMETLER, BAĞLI KURULUŞLAR, İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERDEKİ YATIRIMLAR

Bu menkul kıymetler kategorisi, söz konusu hisseleri uzun vadede elinde bulundurmasının Societe Generale'in işi açısından yararlı olduğu düşünüldüğünde, bağlı kuruluşlarda ve iştiraklerde bulunan yatırımları kapsar. Bu özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımları kapsar:

- müdürler veya üst düzey yöneticilerin Societe Generale ile ortak olduğu ve payların bulunduğu şirket üzerinde etkinin kullanılabildiği durumlarda şirketlerdeki paylar;
- bireyler veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen aynı gruba mensup, söz konusu kişi veya kuruluşların grup üzerinde kontrole sahip olduğu ve kararların oybirliğiyle alınmasını sağladığı durumlarda şirketlerdeki paylar;
- işi Societe Generale ile doğrudan bağlantılı olan ve bir banka veya bir şirket tarafından ihraç edilen sermayedeki oy haklarının %10'undan fazlasını temsil eden paylar.

Bu kategori ayrıca Diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımlarını da içerir. Bunlar, Societe Generale tarafından uzun vadede bir şirket ile özel mesleki ilişkilerin geliştirilmesi amacıyla, ancak bağlılık oranının düşük olması nedeniyle yönetiminde herhangi bir etkiye sahip olunmadan yapılan özkaynak yatırımlarıdır.

Bağlı kuruluşlardaki, iştiraklerdeki yatırımlar ve Diğer uzun vadeli menkul kıymetler, iktisap maliyetleri hariç alım bedelleri üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetler üzerinden kazanılmış temettü geliri, Temettü geliri altında gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler veya konsolide bağlı kuruluşlar ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan tüm menkul kıymetlerdir.

Paylar ve diğer hisse senetleri

Hisse senetleri, bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinde muhasebeleştirilir. Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle karşılaştırılır. Kote edilmiş menkul kıymetler için gerçekleşebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü, söz konusu amortisman gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmeksizin, gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir, Temettü gelirine kaydedilir.

Tahviller ve diğer borçlanma senetleri

Bu menkul kıymetler, iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden ve tahviller söz konusu olduğunda ise satın alım tarihinde henüz tahakkuk etmemiş ve henüz vadesi gelmemiş faizler hariç olmak üzere gösterilir. Maliyet ve geri ödeme değeri arasındaki pozitif veya negatif fark, ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca kar veya amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Tahvillere ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere tahakkuk eden faiz, ilgili alacaklar olarak ve Faiz ve benzeri gelir tablosunda gelir tablosunda kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- istisnai piyasa durumları, tutma stratejisinde bir değişiklik yaratır;
- veya satın alma işlemlerinden sonra borçlanma senetlerinin aktif bir piyasada artık devredilemez hale gelmesi ve Societe Generale'nin öngörülebilir gelecekte veya vadeye kadar bu senetleri elde tutma niyeti ve kabiliyeti varsa.

NOT 2.1.1**HAZİNE BONOSU, TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ, PAYLAR VE DİĞER HİSSE SENETLERİ**

| (milyon EUR) | 31.12.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|---|---|---------------------------------|--|---------|---|---------------------------------|--|---------|
| | Hazine bonusu ve benzeri menkul kıymetler | Paylar ve diğer hisse senetleri | Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | Toplam | Hazine bonusu ve benzeri menkul kıymetler | Paylar ve diğer hisse senetleri | Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | Toplam |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler | 135,243 | 104,327 | 69.581 | 309,151 | 107,005 | 120,062 | 48,828 | 275,895 |
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler | | | | | | | | |
| Brüt defter değeri | 19,494 | 1,576 | 11,586 | 32,656 | 20.139 | 600 | 10,322 | 31,061 |
| Değer düşüklüğü | (78) | (31) | (75) | (184) | (76) | (18) | (60) | (154) |
| Net defter değeri | 19,416 | 1,545 | 11,511 | 32,472 | 20,063 | 582 | 10,262 | 30,907 |
| Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler | | | | | | | | |

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

| | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Brüt defter değeri | 64 | - | 32,072 | 32,136 | 68 | - | 34.177 | 34.245 |
| Değer düşüklüğü | | | | - | | - | | |
| Net defter değeri | 64 | - | 32,072 | 32,136 | 68 | - | 34.177 | 34.245 |
| İlişkili alacaklar | 87 | 76 | 38 | 201 | 80 | 76 | 21 | 177 |
| TOPLAM | 154,810 | 105,948 | 113,202 | 373,960 | 127,216 | 120,720 | 93.288 | 341,224 |

MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN EK BİLGİLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri | | |
| Gerçekleşmemiş sermaye kazancı (1) | 453 | 677 |
| Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini değeri: | | |
| Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin primler ve indirimler | 186 | 135 |
| Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar: | | |
| - Fransız yatırım fonları | 4,069 | 2.163 |
| - Yabancı yatırım fonları | 6.992 | 8.660 |
| Tüm gelirlerini yeniden yatırıma yönlendiren yatırım fonları | 1 | 52 |
| Borsada kote olmuş menkul kıymetler(2) | 316,997 | 298.034 |
| İkinci dereceden menkul kıymetler | 113 | 113 |
| Ödünç verilen menkul kıymetler | 56.084 | 45.923 |

(1) Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri finansal riskten korumak için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazanç veya zararlarını içermemektedir.

(2) Borsada kote olmuş menkul kıymetler, 31 Aralık 2017'deki 232.955 milyon Avroya kıyasla 31 Aralık 2018'de 254.324 milyon Avro olmuştur.

NOT 2.1.2

MENKUL KIYMETLER, BAĞLI KURULUŞLAR, İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERDEKİ YATIRIMLAR

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|------------|------------|
| Bankalar | 388 | 371 |
| Diğerleri | 368 | 265 |
| Brüt defter değeri | 756 | 636 |
| Değer düşüklüğü | (51) | (44) |
| NET DEFTER DEĞERİ (1) | 705 | 592 |

(1) - Ortak sertifikalarından 69 milyon Euro (Fransız mevduat garantisi).

BAĞLI KURULUŞLARDAKİ YATIRIMLAR

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Bankalar | 26,324 | 28,539 |
| Kote olan | 5.452 | 5.618 |
| Kote olmayan | 20,782 | 22.921 |
| Diğer | 6.509 | 5.423 |
| Kote olan | 1.156 | 1.156 |
| Kote olmayan | 5.323 | 4.267 |
| Brüt defter değeri(1) | 32,743 | 33,962 |
| Değer düşüklüğü (2) | (7,533) | (7.484) |
| NET DEFTER DEĞERİ | 25,210 | 26,478 |

İlişkili taraflarla yapılan tüm işlemler normal piyasa koşulları altında sonuçlandırılmıştır.

(1) Başlıca değişiklikler şunları içerir:

- SG FSH'nin sermayesinin düşürülmesi: -701 milyon EURO
- Soginfo'nun birleşmesi: -149 milyon EURO
- Delta Credit MF Netherlands BV'nin tasfiyesi: -149 milyon EURO
- Orpavimob'un sermaye düşüşü: -21 milyon EURO
- G Asia Ltd.'nin sermayesinin düşürülmesi: -17 milyon EURO

(2) Amortismanındaki başlıca değişiklikler şu şekildedir:

- Inter Europe Conseil'deki değer düşüklüğü: -258 milyon EURO
- SG International Ltd'nin değer düşüklüğü: -64 milyon EURO
- SG Securities SPA'nın değer düşüklüğü: -38 milyon EURO
- Banka Societe Generale Albania'nın değer düşüklüğü: -29 milyon EURO
- Descartes Trading'in değer düşüklüğü: -17 milyon EURO
- Rosbank kurtarma: +87 milyon EURO
- Delta Credit MF Netherlands BV'nin tasfiyesi sonrasında toparlanma: +147 milyon EURO
- Fidelity kurtarma: +111 milyon EURO

NOT 2.1.3 HAZİNE PAYLARI

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara dağıtılmak üzere iktisap edilen Societe Generale hisseleri, bilançonun aktif tarafında Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler – Firma hisseleri olarak kaydedilir ve beyan edilir.

Hisse senedi fiyatının desteklenmesi amacıyla veya CAC 40 endeksindeki arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak tutulan Societe Generale hisseleri, Alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

| (milyon EUR) | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | Miktar | Defter değeri | Piyasa değeri | Miktar | Defter değeri | Piyasa değeri |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler (1) | 274,599 | 8 | 8 | 232.399 | 11 | 11 |
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler | 5.975.497 | 234 | 166 | 6.850.304 | 270 | 295 |
| Uzun vadeli özkaynak yatırımları | | | | | | |
| TOPLAM | 6.250.096 | 242 | 174 | 7.082.703 | 281 | 306 |

İtibari değeri: 1,25 Avro

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2018 itibarıyla 27,82 Avro.

- (1) Societe Generale 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hissesi ile işlem yapmak için 170 milyon Avro tahsis edilen bir likidite sözleşmesi imzalamıştır. 31 Aralık 2018 itibarıyla likidite sözleşmesi kapsamında 130.000 Societe Generale hissesi bulunmamaktaydı ve söz konusu sözleşmede Societe Generale hisselerinde işlem gerçekleştirmek için 5 milyon Avroluk bir tutar bulunmaktaydı.
- (2) Muhasebe değeri, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hisse verilmesine ilişkin 6 Kasım 2008'de onaylanan CNC N 2008-17 bildirimine göre değerlendirilmektedir.

NOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRİ

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Paylar ve diğer hisse senetlerinden elde edilen temettüler | 10 | 37 |
| Konsolide edilmemiş bağlı kuruluşlara ve iştiraklere yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden elde edilen temettüler | 2,923 | 2,068 |
| TOPLAM⁽¹⁾ | 2,933 | 2,105 |

(1) Alım satım portföyündeki yatırımlardan elde edilen temettüler, alım satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen Net gelirler altında sınıflandırılmıştır.

NOT 2.1.5 ALIM SATIM PORTFÖYÜNDEN VE KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN KAYNAKLANAN NET GELİR

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Alım satım portföyünden kaynaklanan net gelir: | | |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler üzerindeki işlemlerden kaynaklanan net gelir | (12,658) | 11.629 |
| Vadeli finansal araçlardan kaynaklanan net gelir | 17,748 | (6.224) |
| Döviz işlemlerinden kaynaklanan net gelir | (693) | 550 |
| ALT TOPLAM | 4,397 | 5.955 |
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan net gelir | | |
| Satıştan Kazanç | 278 | 485 |
| Satış zararları | (87) | (52) |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (73) | (58) |
| Değer Düşüklüğü İptali | 22 | 29 |
| ALT TOPLAM | 140 | 404 |
| NET TOPLAM | 4,537 | 6.360 |

NOT 2.1.6 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN NET GELİR**MUHASEBE İLKELERİ**

Bu madde, elden çıkarılacak iştiraklerden elde edilen sermaye kazanç veya zararlarının yanı sıra konsolide bağlı kuruluşlar ve iştirakler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerdeki yatırımlara ilişkin değer düşüklüğüne net dağıtımı da kapsar.

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-------------|
| Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler: | | |
| Satıştan elde edilen net sermaye kazançları (veya zararları) | - | |
| Amortisman net dağıtım | | 7 |
| ALT TOPLAM | - | 7 |
| İştiraklerdeki ve bağlı kuruluşlardaki yatırımlar: | | |
| Satıştan kazanç ⁽¹⁾ | 174 | 1.000 |
| Satış zararları (2) | (147) | (711) |
| Değer düşüklüğü tahsisi ⁽³⁾ | (419) | (340) |
| Değer Düşüklüğü İptali ⁽³⁾ | 361 | 1.060 |
| İştiraklere verilen sübvansiyonlar | | |
| ALT TOPLAM | (31) | 1,009 |
| Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan net gelir (bakınız Not 7.2) | 63 | 8 |
| TOPLAM | 32 | 1024 |

(1) o.w. Euroclear'ın kısmen elden çıkarılmasıyla ilgili +119 milyon Avro, SG Hizmetlerinin birleşmesi ve Soginfo'nun birleşmesiyle ilgili olarak +38 milyon Avro.

(2) o.w. Delta Credit MF Netherlands BV'nin tasfiyesi ile ilgili -147 milyon Avro, aynı tutardaki bir karşılık ile telafi edildi.

(3) Bağılı ortaklıklara ilişkin tahsisat ve geri ödemelerin hemen hemen tamamı (bkz. Not 2.1.2 - Bağılı ortaklıklardaki yatırımlar).

NOT 2.2 - Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler**MUHASEBE İLKELERİ**

Vadeli işlemlere ilişkin işlemler, faiz oranları, döviz veya hisse senedi işlemleri ile ilgili olarak alım satım amaçlı veya finansal riskten korunma amaçlı kullanılmaktadır.

Vadeli finansal araçlara ilişkin nominal taahhütler, bilanço dışı ayrı bir kalem olarak kaydedilir. Bu tutar kapatılmamış işlem hacmini temsil eder ve bu işlemlerle ilgili piyasa veya karşı taraf riskine ilişkin potansiyel kazanç veya zararı temsil etmez. Piyasa değeri ile değerlenmeyen finansal varlıklara ilişkin kredi riskinden korunmak amacıyla satın alınan kredi türevleri, alınan teminat taahhütleri olarak sınıflandırılır ve değerlendirilir.

Bu vadeli finansal araçlardan kaynaklanan gelir veya giderlerin muhasebe işlemi aşağıda belirtildiği üzere işlemin gerçekleştirme amacına bağlıdır:

RİSKTEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Riskten korunma işlemi olarak kullanılan ve en başından tanımlanabilir bir kalem veya benzer kalemler grubuna atanan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri, finansal riskten korunma gelir ve giderler üzerindeki gelir ve giderler ile aynı şekilde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Faiz oranı araçlarına ilişkin gelir ve giderler, korunan kalemlerle aynı faiz gelirinde veya gider hesabında net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynak araçları, borsa endeksleri veya para birimleri gibi diğer enstrümanlar üzerindeki gelir ve giderler, net yatırım portföyünden veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden muhasebeleştirilir.

Genel bir faiz oranı riskinden korunmak veya yönetmek amacıyla kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, alım-satım portföyü ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen Net gelir altındaki aracın ömrü boyunca gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ALIM SATIM İŞLEMLERİ

Alım satım işlemleri, organize veya benzer piyasalarda işlem gören araçlar ile borsa dışında daha az likiditeye sahip piyasalarda vadeli finansal araç bileşenli borçlanma senetleriyle birlikte işlem görmelerine rağmen alım satım amaçlı portföye dahil olan diğer araçları içerir; hesaplardaki bu sınıflandırma sonuçları ve ilişkili riskleri en uygun şekilde yansıtmaktadır. Bu işlemler bilanço tarihindeki piyasa değerleri ile ölçülür. Finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, bu değer genellikle şirket içi modellere göre belirlenir. Gerektiğinde, bu değerlemeler bir indirim uygulayarak ihtiyat sebebiyle yapılır (Karşılık Politikası). Bu indirim, ilgili araçlara ve bunlara ilişkin risklere dayanarak belirlenir ve aşağıdakileri dikkate alır:

- ilgili pazarın likiditesinden bağımsız olarak tüm araçların ihtiyatlı bir değerlendirmesi;
- Pozisyonun büyüklüğüne göre hesaplanan ve Societe Generale'in, hisse sayısının büyüklüğünden dolayı yatırımı tek seferde tasfiye edememesi riskini karşılamayı amaçlayan bir yedek;

- daha az likit piyasalardaki işlemlerin yanı sıra karmaşık ürünler söz konusu olduğunda araçların azaltılmış likiditesine ve modelleme risklerine yönelik bir düzeltme (yakın zamanda geliştirildiklerinden veya daha fazla ihtisaslaşmış oldukları için daha az likit).

Ayrıca, vadeli faiz oranlı araçlarla ilgili borsa dışı işlemler için piyasa değeri karşı taraf risklerini ve gelecekteki yönetim maliyetlerinin indirgenmiş değerini dikkate almaktadır. İlgili kazançlar veya zararlar, gerçekleşip gerçekleşmediklerine bakılmaksızın, doğrudan gelir olarak kaydedilir. Bunlar,

gelir tablosunda alım satım portföyünden Net gelir olarak veya

kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

İşlem odası tarafından yönetilen nakit yönetimi faaliyetleri kapsamında imzalanan sözleşmelerle ilgili kazanç veya zararlar, herhangi bir faiz oranındaki dalgalanmalardan yararlanmak amacıyla, tasfiye edildiğinde veya sözleşmenin ömrü boyunca, aracın türüne bağlı olarak kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlar yıl sonunda karşılanmakta ve karşılık gelen tutar, alım satım portföyünden veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden Net gelir altında kaydedilmektedir.

NOT 2.2.1

VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

| (milyon EUR) | Gerçeğe Uygun Değerden Alım Satım Amaçlı İşlemler | Riskten korunma işlemleri | Aşağıdaki tarihteki toplam | |
|--|---|---------------------------|----------------------------|-------------------|
| | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Firma işlemleri | | | | |
| Organize piyasalardaki işlemler | | | | |
| Faiz oranlı vadeli işlemler | 692,014 | | 692.014 | 552.460 |
| Vadeli döviz işlemleri ⁽¹⁾ | 1.644.515 | | 1,644,515 | 1,484,340 |
| Diğer vadeli işlem sözleşmeleri | 550.171 | 121 | 550.292 | 561.934 |
| OTC sözleşmeleri | | | | |
| Faiz oranı swapları | 8.428.271 | 11,177 | 8.439.448 | 8.526.194 |
| Para birimi finansmanı takasları | 860.895 | 567 | 861.462 | 805.265 |
| Vadeli Faiz Oranı Anlaşmaları (FRA) | 904,689 | | 904.689 | 1.491.975 |
| Diğer | 47.339 | | 47,339 | 38.313 |
| Opsiyonel işlemler | | | | |
| Faiz oranı opsiyonları | 1.960.587 | | 1,960,587 | 2.038.182 |
| Döviz opsiyonları | 525.918 | 211 | 526.129 | 359.238 |
| Borsa endeksi opsiyonları ve hisse senetleri | 1,182,292 | 1 | 1,182,293 | 1.000.006 |
| Diğer opsiyonlar | 77,522 | | 77.522 | 66.230 |
| TOPLAM | 16,874,213 | 12,077 | 16,886,290 | 16,924,137 |

(1) Tutar, daha önce dışlanmış olan bazı gelecekteki döviz işlemlerinin dahil edilmesinin yanı sıra, yayınlanan 2017 finansal tablolara göre incelenmiştir.

NOT 2.2.2

RİSKTEN KORUNMA NİTELİĞİNDEKİ İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 |
|--|--------------|
| Firma işlemleri | |
| Organize piyasalardaki işlemler | |
| Faiz oranlı vadeli işlemler | - |
| Vadeli döviz işlemleri | - |
| Diğer vadeli sözleşmeler | (19) |
| OTC sözleşmeleri | |
| Faiz oranı swapları | 3,660 |
| Para birimi finansmanı takasları | 108 |
| Vadeli Faiz Oranı Anlaşmaları (FRA) | - |
| Diğer | - |
| Opsiyonel işlemler | |
| Faiz oranı opsiyonları | - |
| Döviz opsiyonları | - |
| Borsa endeksi opsiyonları ve hisse senetleri | - |
| Diğer opsiyonlar | - |
| TOPLAM | 3,749 |

NOT 2.2.3

FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (TEMSİLİ TUTARLAR)

| (milyon EUR) | 3 aydan az | 3 ay ila 1 yıl | 1 ila 5 Yıl | 5 Yılda fazla | Toplam |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Firma işlemleri | | | | | |
| Organize piyasalardaki işlemler | 311,887 | 1,594,273 | 478.292 | 502.369 | 2,886,821 |
| OTC sözleşmeleri | 47,156 | 3,019,241 | 3,194,279 | 3,992,262 | 10,252,938 |
| Opsiyonel işlemler | 25,672 | 1,445,391 | 1,079,669 | 1,195,799 | 3,746,531 |
| TOPLAM | 384,715 | 6.058.905 | 4,752,240 | 5.690.430 | 16,886,290 |

NOT 2.3 Krediler ve borçlanmalar

AMUHASEBE İLKELERİ

Bankalardan ve müşteri kredilerinden alacak tutarlar, ilk vadelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: Vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve bankalar söz konusu olduğunda vadeli mevduatlar, ticari krediler, kredili mevduatlar ve müşterilere verilen diğer krediler. Ayrıca yeniden satış anlaşmaları kapsamında bankalardan ve müşterilerden alınan menkul kıymetler ile tahvil ve menkul kıymet teminatlı kredileri kapsarlar.

Yalnızca aşağıdaki tutarları karşılayan tutarlar ve müşteri kredileri bilançoda mahsup edilir: aynı karşı taraf, vade, para birimi ve muhasebe varlığına sahip olanlar ile karşı taraf ile bir anlaşmanın var olduğu ve şirketin hesapları ve alıştırmayı birleştirmesine izin verenler ofset hakkı.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faizler, ilgili alacaklar olarak kaydedilir ve gelir tablosuna Faiz gelir ve giderleri altında yansıtılır.

Bir kredinin verilmesi ile ilgili alınan ve artan işlem maliyeti, faize benzerdir ve kredinin geçerli ömrüne yayılabilir.

Bilanço dışında kaydedilen teminatlar ve onaylar, bankalara ve müşterilere kullandırılan kredilerin kullanılmayan kısmına yönelik iptal edilemez taahhütler veya onlar adına verilen teminatlar gibi henüz nakit hareketleri doğurmamış işlemleri temsil eder.

Eğer bir taahhüt Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartları uyarınca karşı taraf taahhüdü kapsamında ödenmesi gereken tutarların tümünü veya bir kısmını teminatın var olmasına rağmen geri alamamasını muhtemel kılan gerçekleşmiş bir kredi riski taşıyorsa, ilgili ödenmemiş kredi şüpheli kredi olarak sınıflandırılır. Ayrıca, eğer bir veya daha fazla geri ödeme vadesini üç aydan fazla aşmışsa (ipotekli krediler için altı ay ve yerel makamlara verilen krediler için dokuz ay) veya ödemelerden birisinin yapılmamasına bakılmaksızın, belirlenmiş bir risk olduğu varsayılabilir veya yasal işlemler başlatılmışsa herhangi bir kredi şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belirli bir kredi alana verilen kredinin şüpheli olarak sınıflandırılması durumunda, o kredi alana verilen ödenmemiş tüm borçlar veya taahhütler, bir teminata dayalı olup olmadıklarına bakılmaksızın, şüpheli olarak yeniden sınıflandırılırlar.

Gerçekleşmiş zararlar ve şüpheli alacaklar değer düşüklüğü, olası zarar tutarına kaydedilir (bakınız Not 2.6)

KREDİLER VE ALACAKLARIN YENİDEN YAPILANDIRILMASI

Bir varlığın Bankalardan alacaklar veya Müşteri kredileri altında kaydedilmesi durumunda, kredi alanın mali sıkıntıları veya ödeme aczine düşmesinden dolayı Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarına, vadesine veya finansal koşullarına ilişkin sözleşme değişiklikleri yapılır (borcun yeniden yapılandırılmaması halinde ödeme gücünün oluşmuş olduğu veya kesinlikle oluşacağı) ve bu değişiklikler diğer durumlarda dikkate alınmaz. Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, değer düşüklüğü olarak sınıflandırılır ve borçlular temerrüde düşmüş sayılır.

Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle ve Grup bakımından kredi alanların taahhütlerini yerine getirip getiremeyeceği konusunda belirsizlik devam ettiği sürece sürdürülür.

Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, ilk geçerli faiz oranı kullanılarak indirgenen tahmini gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerine indirilmiştir. Bu zarar, risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar ticari yeniden müzakere konusu kredileri ve alacakları içermemektedir.

Krediler ve alacaklar, borç alan müşterinin finansal sıkıntı yaşamaması ve iflas etmemesi koşuluyla ticari yeniden pazarlığa tabi tutulabilir. Bu işlemler, Grubun, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, borcu için yeniden pazarlık yapmaya istekli olduğu müşterileri kapsar.

Yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde reddedilir ve bilançoda aynı tarihte kaydedilen yeniden müzakere edilen koşullar altında alınan yeni kredilerle değiştirilir. Bu yeni krediler daha sonra, sözleşmeden doğan yeni koşullardan kaynaklanan etkin faiz oranına dayanarak ve müşteriye fatura edilen yeniden ödeme ücretlerini dikkate alarak itfa edilmiş maliyette ölçülür.

NOT 2.3.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Mevduatlar ve krediler | | |
| Talep | | |
| Cari hesaplar | 15,485 | 13.176 |
| Gecelik mevduatlar ve krediler | 468 | 500 |
| Gecelik tahviller ile güvence altına alınan krediler | | |
| Süre | | |
| Vadeli mevduatlar ve krediler | 75.640 | 99.465 |
| Tali krediler ve katılım kredileri | 4,244 | 4.104 |
| Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler | | |
| İlişkili alacaklar | 121 | 254 |
| BRÜT TUTAR | 95.958 | 117.499 |
| Değer düşüklüğü | (24) | (24) |
| NET TUTAR | 95.934 | 117.475 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler | 85.526 | 74.467 |
| TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾ | 181.460 | 191.942 |

(1) (4) 31 Aralık 2018 itibarıyla şüpheli krediler 94 milyon Avroya karşılık (bunun 17 milyon Avrosu 31 Aralık 2017 itibarıyla donuk kredilerden oluşmaktaydı) 48 milyon Avroya (bunun 17 milyon Avrosu donuk kredilerden oluşmaktaydı).

(2) Bağlı kuruluşlardan alınan tutarlar dâhil: 31 Aralık 2018 itibarıyla 31 Aralık 2017'deki 94.433 milyon Avroya kıyasla 79.091 milyon Avro.

NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Ticari senetlerin iskontosu | 1,661 | 1.814 |
| Diğer krediler | | |
| Kısa vadeli krediler | 74.060 | 60.816 |
| İhracat Kredileri | 10,705 | 9.493 |
| Ekipman kredileri | 45.782 | 40.705 |
| İpotekli krediler | 63.604 | 60.622 |
| Diğer krediler | 99.359 | 76.236 |
| ARA-TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ | 293.510 | 247.872 |
| Kredili Mevduatlar | 15,596 | 15.986 |
| İlişkili alacaklar | 1.051 | 996 |
| BRÜT TUTAR | 311.818 | 266.668 |
| Değer düşüklüğü | (2,963) | (3.287) |
| NET TUTAR | 308.855 | 263.381 |
| Tahvil ve menkul kıymet teminatlı krediler | 92 | 89 |
| Yeniden satım anlaşmaları uyarınca satın alınan menkul kıymetler | 173,549 | 126.842 |
| TOPLAM⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 482.496 | 390.312 |

(1) Rehinli kredi dâhil: tutarları Bank of France ile yeniden finansmana uygun olan 60.152 milyon Avro: 31 Aralık 2018 itibarıyla 9.612 milyon Avro (31 Aralık 2017'de

(2) 9.006 milyon Avro).

(3) Katılan kredilerden hangisi: 31 Aralık 2018 itibarıyla 2.834 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 2.605 milyon Avro).

(4) 31 Aralık 2018 itibarıyla şüpheli krediler 7.839 milyon Avroya karşılık (bunun 4.494 milyon Avrosu 31 Aralık 2017 itibarıyla donuk kredilerden oluşmaktaydı) 6.759 milyon Avroya (bunun 4.002 milyon Avrosu donuk kredilerden oluşmaktaydı).

(5) İştiraklerden alacakların tutarı: 31 Aralık 2018 itibarıyla 168.233 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 104.837 milyon Avro).

Yeniden yapılandırılan krediler dahil: 31 Aralık 2018 itibarıyla 31 Aralık 2017'deki 2.865 milyon Avroya kıyasla 2.297 milyon Avro.

NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Verilmiş taahhütler⁽¹⁾ | | |
| Kredi taahhütleri | | |
| - Bankalara | 21,465 | 23.487 |
| - Müşterilere | 205,277 | 173.820 |
| TOPLAM | 226,742 | 197,307 |
| Teminat taahhütleri | | |
| -Bankalar adına | 150,762 | 116.941 |
| -Müşteriler adına | 71.497 | 70.676 |
| TOPLAM | 222,259 | 187,617 |

(1) İştiraklere verilen taahhütler: 31 Aralık 2018 itibarıyla 92.533 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 70.171 milyon Avro).

NOT 2.3.4 TEMİNATLANDIRMA

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme girişimine (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı girişim) devredilen krediler ve alacaklar, bilanço dışı bırakılmakta ve devredilen krediler veya alacakların satış fiyatı ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satıştaki kazanç veya zarar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Eğer devir sözleşmesi aşırı menkul kıymetleştirme maddesi içeriyorsa, Societe Generale, bilançonun aktif tarafında, krediler ve alacaklar arasında, devredilen borçların ve satış fiyatını aşan alacakların tutarının bir kısmına ilişkin bir alacak kaydeder.

Alıcı bir menkul kıymetleştirme girişimi tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından iktisap edilen veya taahhüt edilen adi birimler, amaçlarına göre alım satım amaçlı menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

Alıcı bir menkul kıymetleştirme girişimi tarafından ihraç edilen ve girişimin yararına teminat olarak Societe Generale tarafından iktisap edilen veya taahhüt edilen spesifik birimler, tali birimler ve diğer finansal araçlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir (bakınız Not 2.1)..

Societe Generale, devredilen kredi ve alacakların borçlularının temerrüdünden kaynaklanan zararları karşılamak için alıcı menkul kıymetleştirme girişimine nakit bir teminat yatırır, bu tür bir teminatı bilançonun aktif tarafında, menkul kıymetleştirme girişiminden alacak olarak Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar olarak kaydeder; ancak teminatın olası bakiyesi menkul kıymetleştirme girişiminin tasfiyesi sırasında kendisine verilecektir.

Societe Generale tarafından verilen teminat, verilen bir taahhüt şeklini alırsa, bilanço dışında, duruma göre, müşterilere veya bankalara verilen teminat taahhüdü olarak kaydedilir.

2017'de, Societe Generale varlıklarda ipotekli kredilere yönelik eurosistem yeniden finansman garantisi olarak uygun tahvilleri ikame etmek üzere bir menkul kıymetleştirmeye geçmiştir. Bu amaçla, Societe Generale, 9,242 milyon Avro tutarında ipotek kredisini menkul kıymetleştirme yatırım fonuna transfer etti. Satın alma işleminden yararlanmak için fon, Societe Generale tarafından tamamen abone olunan ve riskleri ve karları alan tahvilleri ihraç etti.

Tahviller, bilançodaki varlıklar içinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7,640 milyon Euro tutarındaki yatırım portföyü içerisinde sunulmaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla 8,727 milyon Euro).

NOT 2.4 Borçlar

MUHASEBE İLKELERİ
kıymetler içerir

Bankalardan ve müşteri mevduatlarına borçlu olunan tutarlar, ilk vadelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: vadesiz mevduatlar (vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar) ve bankalar söz konusu olduğunda vadeli mevduatlar ve borçlanmalar, müşteri söz konusu olduğunda düzenlemeye tabi tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar.

müşterilerin durumunda mevduatlar. Ayrıca menkul

geri alım anlaşmaları uyarınca bankalara ve müşterilere satılan

Bu mevduatlar üzerinde tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda ilgili borçlar ve bir gider olarak kaydedilir.

NOT 2.4.1 BANKALARA BORÇLAR

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Vadesiz mevduatlar | | |
| Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar | 22,721 | 13.858 |
| Tahvil teminatlı borçlanmalar - gecelik | - | - |
| ALT TOPLAM | 22,721 | 13,858 |
| Vadeli mevduatlar | | |
| Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar | 131,862 | 158.040 |
| Tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar | - | - |
| ALT TOPLAM | 131,862 | 158,040 |
| İlgili borçlar | 429 | 529 |
| MEVDUAT TOPLAMI | 155,012 | 172,427 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca satılan menkul kıymetler | 65.065 | 69.359 |
| TOPLAM⁽¹⁾ | 220,077 | 241,786 |

(1) Bağılı kuruluşlara olan borçlar dâhil 31 Aralık 2018 itibarıyla 77.953 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 77.314 milyon Avro).

NOT 2.4.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Düzenlemeye tutulmuş tasarruf hesapları | | |
| Talep | 43,373 | 42.093 |
| Dönem | 17,637 | 18.086 |
| ALT TOPLAM | 61.010 | 60.179 |
| Diğer vadesiz mevduatlar | | |
| İşletmeler ve şahıs şirketi sahipleri | 50.722 | 49.458 |
| Bireysel müşteriler | 33,835 | 31.206 |
| Finansal müşteriler | 26,230 | 24.686 |
| Diğerleri | 5.935 | 5.445 |
| ALT TOPLAM | 116,722 | 110,795 |
| Diğer vadeli mevduatlar | | |
| İşletmeler ve şahıs şirketi sahipleri | 45,542 | 53.731 |
| Bireysel müşteriler | 214 | 352 |
| Finansal müşteriler | 143,443 | 107.264 |
| Diğerleri | 12,458 | 6,850 |
| ALT TOPLAM | 201,657 | 168,197 |
| İlgili borçlar | 641 | 548 |
| TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI | 380,030 | 339,719 |
| Geri alım anlaşmaları uyarınca müşterilere satılan menkul kıymetler | 144,816 | 119.971 |
| TOPLAM⁽¹⁾ | 524.846 | 459,690 |

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

(1) Bağılı ortaklıkların mevduatı dahil: 31 Aralık 2018 itibarıyla 193.951 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 132.477 milyon Avro).

NOT 2.4.3

ÇIKARILAN MENKUL KIYMETLER

MUHASEBE İLKELERİ

Bu yükümlülükler, teminat türüne göre sınıflandırılmaktadır: ikraz senetleri, bankalar arası piyasa sertifikaları, devredilebilir borçlanma araçları, tahviller ve diğer borçlanma senetleri ancak İkinci Dereceden Borç altında sınıflandırılan tali tahviller hariçtir.

Tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda ilgili borçlar ve bir gider olarak kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfası

primler ilgili borçların ömrü boyunca doğrusal veya aktüeryal yöntem kullanılarak itfa edilmektedir. Ortaya çıkan gider, Faiz ve benzeri giderler altındaki gelir tablosuna kaydedilir.

Dönem içinde tahakkuk eden tahvil ihracı maliyetleri, gelir tablosunda dönem gideri olarak Faiz ve diğer gider altında kaydedilir.

(Milyon EUR)

31.12.2018

31.12.2017

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Vadeli tasarruf belgeleri | | |
| Tahvil istikrazları | 1,792 | 1.668 |
| İlgili borçlar | 20 | 19 |
| ALT TOPLAM | 1,812 | 1,687 |
| Bankalar arası sertifikalar ve devredilebilir borçlanma araçları | 105,933 | 80.900 |
| İlgili borçlar | 605 | 525 |
| TOPLAM⁽¹⁾ | 108,350 | 83.111 |

(1) Bağlı kuruluşlarla ilişkili komisyonlar dâhil. 31 Aralık 2018 itibarıyla 2.506 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 2.144 milyon Avro).

NOT 2.4.4

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon EUR)

31.12.2018

31.12.2017

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Alınan taahhütler⁽¹⁾ | | |
| Bankalardan alınan kredi taahhütleri | 60.532 | 51.377 |
| Bankalardan alınan teminat taahhütleri | 50.841 | 47.127 |
| TOPLAM | 111,373 | 98.504 |

(1) Bağlı kuruluşlardan alınan taahhütleri 31 Aralık 2018 itibarıyla 16.561 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 11.871 milyon Avro).

NOT 2.5 Faiz Gelir ve Giderleri**MUHASEBE İLKELERİ**

Faiz geliri ve gideri, gelir tablosunda, geçerli faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için Faiz ve benzer gelir veya Faiz ve benzeri gider altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlığın veya yükümlülüğün net defter değerini belirlemek için, geçerli faiz oranı, gelecekteki nakit girişini ve aracın beklenen ömrü boyunca çıkışlarını net olarak indirmek için kullanılan oran olarak dikkate alınır. Bu oranın hesaplanması, gelecekteki muhtemel kredi zararlarını dikkate almadan, finansal aracın sözleşme hükümleri esas alınarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarını dikkate alır

ve ayrıca taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları içerir; bunlar faiz, doğrudan ilişkili işlem maliyetleri ile her türlü prim ile indirimlere benzeyebilir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu değer düşüklüğü sonrasında değer düşüklüğüne uğrarsa, müteakip faiz gelirleri, değer kaybını ölçerken gelecekteki nakit akışlarını indirmek için kullanılan geçerli faiz oranına göre kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalar haricinde, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak akışını indirmek için kullanılanla aynı faiz oranı ile hesaplanan faiz giderleri meydana getirir.

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | Gelirler | Masraflar | Net | Gelirler | Masraflar | Net |
| (milyon EUR) | | | | | | |
| Bankalarla işlemlerden kaynaklanan faiz geliri | 3,320 | (3,433) | (113) | 3,109 | (3,190) | (81) |
| Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler | 2.132 | (2,320) | (188) | 2.318 | (2.566) | (248) |
| Yeniden alım anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler ile tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar | 1,188 | (1,113) | 75 | 791 | (624) | 167 |
| Müşterilerle işlemler | 9.495 | (7,473) | 2,022 | 8.221 | (5,971) | 2,250 |
| Ticari senetler | 33 | - | 33 | 64 | - | 64 |
| Diğer tüketici kredileri | 7.577 | - | 7.577 | 6.803 | - | 6.803 |
| Kredili Mevduatlar | 355 | - | 355 | 305 | - | 305 |
| Özel tasarruf hesapları | - | (622) | (622) | - | (635) | (635) |
| Diğer mevduatlar | - | (4,904) | (4,904) | - | (4.111) | (4.111) |
| Yeniden alım anlaşmaları kapsamında satılan/alınan menkul kıymetler ile tahvil ve menkul kıymet teminatlı borçlanmalar | 1,530 | (1,947) | (417) | 1.049 | (1.225) | (176) |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | 9.336 | (9,591) | (255) | 2,041 | (3,609) | (1,568) |
| Diğer faiz giderleri ve ilişkili gelir | 1,955 | (3,281) | (1,326) | 1,508 | (2,479) | (971) |
| FAİZ GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI | 24,106 | (23,778) | 328 | 14,879 | (15,249) | (370) |

Diğer müşteri kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|--------------|--------------|
| (Milyon EUR) | | |
| Kısa vadeli krediler | 1,619 | 1.357 |
| İhracat Kredileri | 282 | 236 |
| Ekipman kredileri | 881 | 944 |
| İpotekli krediler | 1.319 | 1.571 |
| Diğer krediler | 3,476 | 2.695 |
| TOPLAM | 7.577 | 6.803 |

Not 2.6 Değer düşüklüğü ve karşılıklar**NOT 2.6.1 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR****NOT
2.6.1.1 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ****MUHASEBE İLKELERİ**

Amortisman, varlıkların değer düşüklüğüne ve menkul değerlerin değer düşüklüğüne dayanır.

VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Gerçekleşmemiş zararlar için amortisman, teminatları göz önüne alarak, varlığın defter değeri ile tahmin edilen gelecek geri kazanılabilir nakit akışların bugünkü değeri arasındaki finansal varlıkların ilk geçerli faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş farktır. Ayrıca, bu değer düşüklüğü şüpheli borç üzerinden tahakkuk eden faizin tam tutarından az olamaz. Değer düşüklüğü, değer düşüklüğünün iptali, kötü borçlardaki zararlar ve değer düşüklüğüne uğramış borçların tahsili, zamanın geçişi ile bağlantılı değer düşüklüğünün tekrar girişi ile birlikte risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

Şüpheli krediler, kredi riski kesinlikle oradan kalktığına ve düzenli geri ödemeler sözleşmenin ilk şartlarına göre yeniden başladığında canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılır. Benzer şekilde, yeniden yapılandırılmış olan şüpheli krediler, canlı kredileri olarak sınıflandırılabilir. Bir kredi yeniden yapılandırıldığında, sözleşmenin ilk şartları kapsamında alınması beklenen nakit akışları ile ilk geçerli faiz oranı üzerinde indirgenmiş yeni şartlar kapsamında alınması beklenen gelecek sermaye ve faiz akışlarının bugünkü değeri arasındaki farklara iskonto uygulanır.

Kesilen tutar, risk maliyeti altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa, kredinin kalan süresi boyunca net faiz geliriye yeniden dahil edilir.

Bir kredi alanın ödeme gücü, kredinin makul bir süre için şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra, kredinin canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülemediği şekilde olması halinde, kredi takipteki borç olarak tanımlanır. Bir kredi, banka sözleşmeyi erken feshetmek istediğinde, sözleşme feshedildiğinde ve her durumda şüpheli olarak sınıflandırılmasından bir yıl sonra takipteki kredi olarak sınıflandırılır ancak sözleşmenin ilk şartlarına riayet edilen veya kredinin tahsilini mümkün kılan teminatlar ile güvence altına alındığı durumlar hariçtir. Yeniden yapılandırılmış ve borçlunun yeni şartlara uymadığı krediler de takipteki alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.

MENKUL KIYMETLERDE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler**

- Paylar ve diğer hisse senetleri

Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle karşılaştırılır. Kote edilmiş menkul kıymetler için gerçekleşebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü, söz konusu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmeksizin, gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir.

- Tahviller ve diğer borçlanma senetleri

Yıl sonunda maliyet, gerçekleşebilir değerle veya kote edilmiş menkul kıymetler için en son piyasa fiyatı ile karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü, ilgili riskten korunma işlemleri üzerinden elde edilen kazançlar değerlendirildikten sonra gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri üzerindeki zarara ilişkin amortisman dağıtımları ve değer düşüklüğü iptalleri, bu menkul kıymetlerin satılmasında elde edilen kazanç ve zararlar ile birlikte, gelir tablosunda alım satım portföyünden veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen Net geliri altında kaydedilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırımlar, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ile aynı ilkelere göre muhasebeleştirilir, ancak kısa vadede menkul kıymetlerin satılacağına dair güçlü bir ihtimal olmadıkça veya ihraççının menkul kıymetleri itfa edemeyeceğine dair bir risk olmadığı sürece gerçekleşmemiş zararlar için değer düşüklüğü ayrılmayan durumlar hariçtir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin zararlara yönelik değer düşüklüğüne dağıtımlar ve değer düşüklüğü iptalleri, bu menkul kıymetlerin satış kazancı ve zararı ile birlikte, gelir tablosunda uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan Net gelir altında kaydedilmektedir.

İştirakler ve bağlı kuruluşlara yatırım

Yıl sonunda, konsolide bağlı kuruluşlar ve iştiraklere yapılan yatırımlar, kullanımdaki değerinden, yani şirketin yatırım hedefine göre söz konusu menkul kıymetleri iktisap etmek zorunda kalması halinde bu menkul kıymetleri elde etmek için ödemeyi kabul edeceği bedel üzerinden değerlendirilir. Bu değer, özkaynak, kârlılık ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi çeşitli kriterlere göre tahmin edilmektedir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak portföy menkul kıymetlerinin amortismanı, söz konusu amortisman gerçekleşmemiş sermaye kayıplarına kaydedilir.

Değer düşüklüğü dağıtımları ve değer düşüklüğü iptalleri ile bu menkul kıymetleri kamu hisse takası ihalelerine sunarken meydana gelen kâr veya zarar dahil bu menkul kıymetlerin elden çıkarılması ile gerçekleşen kazanç veya zararlar uzun vadeli yatırımlardan elde edilen Net gelir altında muhasebeleştirilir.

(Milyon EUR)

31.12.2018

31.12.2017

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Varlıklar değer düşüklüğü: | | |
| Bankalar | 24 | 24 |
| Müşteri kredileri | 2,963 | 3.287 |
| Diğer | 142 | 82 |
| Alt toplam⁽¹⁾ | 3,129 | 3,393 |
| Menkul kıymetlerdeki değer düşüklüğü (2) | 7.768 | 7.682 |
| TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ | 10,897 | 11,075 |

(1) Takipteki alacaklar için amortisman: 2,273 milyon EURO

(2) Şirket hissesi hariç.

Değer düşüklüğünde meydana gelen değişikliğin ayrımı şu şekildedir (menkul kıymetler hariç):

| (milyon EUR) | 31.12.2017 itibariyle tutar | Net tahsisler | | | Değişim ve yeniden sınıflandırma | 31.12.2018 itibariyle tutar |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | | Net risk maliyeti | Diğer gelir tablosu | Kullanılan iptaller | | |
| Varlıklar değer düşüklüğü | 3,393 | 303 | 55 | (642) | 20 | 3,129 |

NOT 2.6.1.2 KARŞILIKLAR**MUHASEBE İLKELERİ**

Bu karşılıklar şunları içerir:

- bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları (verilen taahhütlere göre);
- kredi riskine ilişkin toplu karşılıklar.

BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI
(BİLANÇO DIŞI TEMİNLATLARIN KARŞILIKLARI)

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, Societe Generale'nin türev araç sayılmayan veya kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmayan bilanço dışı finansman veya teminat taahhüdüyle ilgili kanıtlanmış bir kredi riskinin belirlenmesinin ardından katlandığı olası zararları temsil eder.

KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN TOPLU KARŞILIKLAR (NOTU DÜŞÜRÜLMÜŞ TAAHHÜTLER VE KREDİLERLE BAĞLANTILI)

Homojen bir portföyde, bir grup finansal araçta kredi riskinde önemli bir bozulma tespit edilir tanımlanmaz, riskin bir veya daha fazla alacakları ayrı ayrı etkilemesini beklemeden bir karşılık tanınmaktadır.

Karşılık, Societe Generale'nin maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı (ömür boyu beklenen kredi zararı), geçmiş verileri, mevcut durum ve ekonomik şartlardaki makul tahmin değişikliklerini ve ilgili makroekonomik faktörleri dikkate alarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı

çağrılan veya aranacak teminatın etkisini ve vadeye kadar meydana gelen temerrüt olayın olasılığını dikkate alarak beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Kredi riskinin düşürülmesinin tespitine ilişkin yorumlar:

Toplu hüküm kapsamındaki riskleri belirlemek için, Societe Generale, mevcut tarihsel ve gelecekteki bilgilere (davranış puanlaması, kredi notları, değer göstergeleri için kredi, makroekonomi senaryoları, vs.) dayalı olarak önemli bir kredi riski artışı olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesi aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurur:

- 1. Kriter: Karşı tarafın kredi notundaki değişiklikler, işletme sektöründeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın kredi notunun gözden geçirilmesinin üstünde ve ötesindeki davranışlarının, kredi notunun incelenmesinin üstünde ve ötesinde olabilecek davranışlarındaki değişiklikler;
- 2. Kriter: Karşı tarafın kredi notunda, sözleşmeden sözleşmeye, ilk kabul tarihinden bilanço tarihine kadar olan değişiklikler;
- 3. Kriter: 30 günden fazla vadesini geçmiş tutarların varlığı.

Bu kriterlerden herhangi biri karşılandıktan sonra, ilgili sözleşme daha önce açıklandığı şekilde bozulmaktadır.

(milyon
EUR)

| | 31.12.2017 7 itibariyle tutar | Net risk maliyet i başına net tahsisle r | Değişim ve yeniden sınıflandırma | 31.12.2018 itibariyle tutar |
|--|-------------------------------------|---|--|--------------------------------|
| Bankalara bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları | 2 | (2) | | - |
| Müşterilere yönelik bilanço dışı taahhütlerin karşılıkları | 205 | (51) | 5 | 159 |
| Kredi riskleri için toplu karşılıklar 825 | | (285) | 4 | 544 |
| Toplam | 1.032 | 338 | 9 | 703 |

BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin hükümler,

bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, Grubun türev araç sayılmayan veya kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmayan bilanço dışı finansman veya teminat taahhüdüyle ilgili kanıtlanmış bir kredi riskinin belirlenmesinin ardından Societe Generale'nin katlandığı olası zararları temsil eder.

NOT 2.6.1.3 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI/PLANLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

MUHASEBE İLKELERİ

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ile Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanuna tabi olan bireysel müşterilere yönelik özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, bir faiz öncesi tasarruf hesabı şeklinde bir başlangıç mevduat aşamasını, ardından mevduatların ipotek kredisi sağlamak için kullanıldığı bir borç verme aşamasını birleştirir. Mevcut yönetmelik uyarınca, bu son evre, tasarruf evresinin önceden varlığına bağlıdır ve bu nedenle ondan ayrılamaz. Toplanan tasarruf mevduatı ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt meydana getirir: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarruflarını nemalandırma yükümlülüğü ve sonradan müşteriye yine tasarruf anlaşması başlangıcında belirlenmiş bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi kullandırma yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin Şirket için olumsuz sonuç doğuracağı açıksa, bilançonun yükümlülük tarafına bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler Net faiz geliri altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir Bu hükümler yalnızca

hesaplama tarihinde ödenmemiş PEL / CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilgilidir.

Farklı PEL nesilleri arasında netleştirme olmaksızın her bir ipotek tasarruf planı (PEL) nesli ve tek bir nesil meydana getiren tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için karşılık hesaplanır.

Mevduat evresi boyunca, karşılık ayrılacak olan tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen asgari tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki miktar, müşterilerin geçmişteki gözlenen geçmiş davranışlarına dayanarak istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, halihazırda verilmiş olan ancak hesaplama tarihinde henüz çekilmemiş olan kredileri ve hesaplama tarihi itibariyle bilanço tutarı ve müşterilerin gözlemlenen geçmiş dönem davranışına göre istatistiksel olarak olası sayılan gelecek dönem kredileri içermektedir.

Belirli bir PEL/CEL nesli beklenen gelecek dönem kazançlarının indirgenmiş değerinin negatif olması halinde, bir karşılık kaydedilir. Kazançlar, benzer tahmini ömre ve başlangıç tarihine sahip olan eşdeğer tasarruf ve kredi ürünleri için bireysel müşterilere sunulan faiz oranlarına göre tahmin edilir (benzer bir tahmini ömür ve başlangıç tarihi ile).

İPOTEK TASARRUFLARI ANLAŞMALARINDA BULUNAN TEDAVÜLDEKİ MEVDUATLAR (PEL / CEL)

(Milyon EUR)

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------|------------|
| İpotek tasarrufları planları (PEL) | | |
| 4 yıldan biraz daha az eski | 2,752 | 4.818 |
| 4 ila 10 yıl arası | 9.043 | 7.237 |
| 10 yıldan daha eski | 4.545 | 4.485 |

| | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| ALT TOPLAM | 16,340 | 16,540 |
| İpotek tasarruf hesapları (CEL) | 1.076 | 1.119 |
| TOPLAM | 17,416 | 17,659 |

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARI BAKIMINDAN VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| 4 yıldan biraz daha az eski | 1 | 3 |
| 4 ila 10 yıl arası | 22 | 40 |
| 10 yıldan daha eski | 10 | 6 |
| TOPLAM | 33 | 49 |

İPOTEK TASARRUFLARI ANLAŞMALARI İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL/CEL)

| (Milyon EUR) | 31.12.2017 | Tahsisler | İptaller | 31.12.2018 |
|------------------------------------|------------|-----------|-------------|------------|
| İpotek tasarrufları planları (PEL) | | | | |
| 4 yıldan biraz daha az eski | 15 | - | (14) | 1 |
| 4 ila 10 yıl arası | 28 | - | (8) | 20 |
| 10 yıldan daha eski | 122 | - | (4) | 118 |
| ALT TOPLAM | 165 | - | (26) | 139 |
| İpotek tasarruf hesapları (CEL) | 4 | 6 | - | 10 |
| TOPLAM | 169 | 6 | (26) | 149 |

Karşılıklar, uzun vadeli faiz oranlarına karşı hassastır. Karşılıkların seviyesi uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. 2018 yılında uzun vadeli oranlar düşük olduğundan, PEL ve CEL ipotek tasarruf hesaplarına ilişkin karşılıklar mevduatı nemalandırma taahhüdüyle ilişkili risklerle bağlantılıydı. PEL / CEL tasarrufları için provizyon 31 Aralık 2018 itibarıyla toplam netleştirmenin% 0,85'ine ulaşmıştır.

KARŞILIK DEĞERLEME PARAMETRELERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Gelecekteki müşteri davranışlarını tahmin etmek için kullanılan parametreler, uzun bir süre boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden elde edilir. Bu

parametrelerin değerleri, gelecekteki müşteri davranışlarının bir göstergesi olarak düzenlemelerde geçmiş verilerin etkinliğini zayıflatabilecek değişiklikler yapıldığında düzeltilir.

Başta faiz oranları ve kâr marjları olmak üzere kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanmakta ve perakende bankacılığı bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına göre değerlendirme tarihinde söz konusu dönem için bu kalemlerin gelecekteki değerinin en iyi tahmini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları değerlendirme tarihinde, 12 aylık dönemde ortalaması alınan sıfır-kupon swaplarının Euribor getiri eğrisiyle kıyaslanmasından elde edilir.

NOT 2.6.1.4 RİSK MALİYETİ**MUHASEBE İLKELERİ**

Risk maliyeti iptaller düşüldükten sonra kredi riskine yönelik karşılıklar ile değer düşüklükleri, tahsil edilemez kabul edilen kredi tutarı ile zarar yazılan kredilere ilişkin tahsilatların tutara yönelik karşılıkları içerir.

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 |
|---|-------------|--------------|
| Tanımlanmış riskler | 36 | (177) |
| Değer düşüklüğü kapsamına girmeyen zararlar ve zarar yazmalar üzerinden tahsil edilen tutarlar | (105) | (84) |
| Diğer riskler ve davalar ⁽¹⁾ | - | (404) |
| Alacaklar ve bilanço dışı taahhütler değer düşüklüğü ve karşılıklarına net dağıtım | (69) | (665) |
| <i>Karşılıkların döviz riskinde korunma işleminin yeniden değerlemesiyle ilişkili kazanç (zarar) dâhil:</i> | | |
| <i>Karşı taraf riski</i> | <i>(21)</i> | <i>(63)</i> |

(1) 2018 yılında, dava açılma karşılıklarının hareketleri, tahmini riskin muhasebe sınıflandırmasına göre farklı faaliyet marjlarında rapor edilmektedir.

NOT 2.6.2

VADELİ FİNANSAL ARAÇLAR KARŞILIKLARI

MUHASEBE İLKELERİ

Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar bilançoda ayrı belirtilmiş açık karşılıklar olarak kabul edilen homojen vadeli döviz sözleşmelerinde hesaplanan gerçekleşmemiş zararlar ile ilgilidir.

Bilanço kapanış tarihinde tahmin edilen piyasa değeri ile önceki bilanço kapanış tarihinde tespit edilen piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenirler.

Bilançoda muhtemel risk ve gider karşılıkları olarak muhasebeleştirilirler. Bu şekilde hesaplanan karşılık tutarlarındaki değişimler, alım satım portföyünden Net gelir altında net gelir olarak kaydedilir.

| (milyon EUR) | 31.12.2017 7 itibariyle tutar | Net tahsisler | Kull anılan iptaller | Değişim ve yeniden sınıflandırma | 31.12.2018 itibariyle tutar |
|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------------|--|--------------------------------|
| Vadeli finansal araçlar karşılıkları | 9.685 | 887 | - | 73 | 10,646 |

NOT 3 DİĞER FAALİYETLER

NOT 3.1 Net hizmet ücretleri

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale, hizmet türüne bağlı olarak verilen ve alınan hizmetlerin ücret geliri ve giderini farklı şekillerde muhasebeleştirir:

Bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya web servis abonelikleri gibi devam eden hizmetlerin ücretleri, hizmet ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon faaliyeti, alınan aracılık komisyonları, arbitraj ücretleri

veya ödemeler üzerindeki cezalar gibi tek seferlik hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilmektedir

Sendikasyon işlemlerinde, Societe Generale'in bilançosunda elde tutulan payın geçerli faiz oranı, gerektiğinde, aracılık yüklenimi ücretleri ve katılım ücretlerinin bir payı dâhil olmak üzere, konsorsiyumun diğer üyelerine uygulanan orana benzerdir; bu ücretlerinin bakiyesi sendikasyon dönemi sonunda gelir tablosuna kaydedilir. Yerleştirme yasal olarak tamamlandığında düzenleme ücretleri gelir kaydedilir.

| (milyon EUR) | 2018 | | | 2017 | | |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | Gelirler | Masraflar | Net | Gelirler | Masraflar | Net |
| Bankalarla işlemler | 81 | (92) | (11) | 74 | (92) | (18) |
| Müşterilerle işlemler | 1,478 | (35) | 1,443 | 1.359 | | 1.359 |
| Menkul kıymet işlemleri | 457 | (831) | (374) | 507 | (771) | (264) |
| Birincil piyasa işlemleri | 44 | - | 44 | 112 | - | 112 |
| Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar | 85 | (283) | (198) | 68 | (269) | (201) |
| Kredi ve teminat taahhütleri | 657 | (174) | 483 | 662 | (71) | 591 |
| HİZMETLER | 1.484 | - | 1.484 | 1.383 | - | 1.383 |
| Diğer | - | (112) | (112) | - | (156) | (156) |
| NET TOPLAM | 4,286 | (1,527) | 2,759 | 4,165 | (1,359) | 2.806 |

Not 3.2 Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler**NOT 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR**

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Diğer aktifler | | |
| Ödenen teminatlar(1) | 30,784 | 27.560 |
| Muhtelif alacaklar | 3.220 | 2.253 |
| Satın alınan opsiyonlara ilişkin prim | 53.060 | 57.497 |
| Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları | 3,144 | 3.195 |
| Diğer | 626 | 461 |
| ALT TOPLAM | 90.834 | 90.966 |
| Tahakkuklar ve benzeri | | |
| Peşin ödenmiş giderler | 402 | 359 |
| Ertelenmiş Vergiler | 4,113 | 4.032 |
| Tahakkuk eden gelir | 2,190 | 1.761 |
| Diğer(2) | 48.702 | 42.319 |
| ALT TOPLAM | 55.407 | 48.471 |
| BRÜT TUTAR | 146,241 | 139,437 |
| Amortismanlar | (142) | (82) |
| NET TOPLAM | 146,099 | 139,355 |

(1) Esas olarak, finansal araçlara ilişkin ödenen teminatlarla ilgilidir.

(2) 38.391 milyon Avroluk türev araçlar değerlemesi dâhil (31 Aralık 2017'de 34.709 milyon Avro)

NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇLU HESAPLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Menkul kıymet işlemleri | | |
| Ödünç alınan menkul kıymetlerin borç tutarları | 190,147 | 149.444 |
| Menkul kıymetler için ödenecek diğer tutarlar | 55.824 | 42.387 |
| ALT TOPLAM | 245,971 | 191,831 |
| Diğer pasifler | | |
| Alınan teminatlar(1) | 23,440 | 21.550 |
| Çeşitli borçlar | 531 | 444 |
| Satılan opsiyonlara ilişkin primler | 57.532 | 61.352 |
| Menkul kıymet işlemleri mutabakat hesapları | 3,509 | 3.856 |
| Diğer menkul kıymet işlemleri | - | 530 |
| İlgili borçlar | 199 | 192 |
| ALT TOPLAM | 85.211 | 87.924 |
| Tahakkuklar ve benzeri | | |
| Gider tahakkukları | 3,799 | 3.054 |
| Ertelenmiş Vergiler | 1 | 6 |
| Ertelenmiş gelir | 1,340 | 1.465 |
| Diğer(2) | 17,974 | 34.213 |
| ALT TOPLAM | 23,114 | 38,738 |
| TOPLAM | 354,296 | 318,493 |

(1) Esas olarak, finansal araçlara ilişkin alınan teminatlarla ile ilgilidir.

(2) 6.313 milyon Avroluk türev araçlar değerlemesi dâhil (31 Aralık 2017'de 22.033 milyon Avro)

NOT 4 GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Not 4.1 Personel giderleri ve yönetim kurulu üyeleri ve İcra Kurulu Başkanlarının ücreti****MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri hesabı, personel ile ilgili tüm masrafları, özellikle yasal personel kâr paylaşımının maliyetini, CICE (Rekabet ve İstihdam Vergi Kredisi) ve döneme ait teşvik planlarına ilişkin gelir ile iç yeniden yapılandırma işlemlerinin maliyetini içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- çalışanların ilgili hizmeti sundukları yıllık raporlama döneminin bitiminden sonra en geç on iki ay içinde kapatılması beklenen, sabit ve değişken ücret, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik primleri, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi çalışanlara sağlanan fayda olan (işten çıkarma yardımları dışında) çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;

- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi belirli katkı planları ve belirli fayda planları dâhil olmak üzere işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;
- uzun vadeli personel hakları, nakden ödenmeyen ve endekslenmemiş (uzun hizmet ödülleri ve tasarruflu mevduat hesapları) vadeli ücretler gibi on iki ay içinde ödenmesi beklenmeyen personel haklarıdır.
- işten çıkarma yardımları

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, çalışan tarafından verilen hizmetlere göre dönem için Personel giderleri altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri, Not 4.2'de açıklanmıştır. Hisseye dayalı ödemeler ile ilgili olanlar Not 4.3'te açıklanmıştır.

NOT 4.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon EUR)

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Çalışan ücreti | 3,385 | 3.633 |
| Sosyal güvenlik primleri ve bordro vergileri | 1.300 | 1.483 |
| İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler | 223 | 191 |
| TOPLAM | 4,908 | 5.307 |
| Ortalama personel | 46,942 | 46,804 |
| Fransa'da | 42,014 | 41.160 |
| Fransa dışında | 4,928 | 5.644 |

Son beş yılın personel giderleri analizi

(Milyon EUR)

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Societe Generale | | | | | |
| Kar Paylaşımı | 11 | 11 | 13 | 15 | 12 |
| Teşvikler | 150 | 136 | 99 | 79 | 90 |
| İşveren katkısı | 62 | 44 | 49 | 43 | 44 |
| ALT TOPLAM | 223 | 191 | 161 | 137 | 146 |
| Bağlı Kuruluşlar | | | | | 2 |
| TOPLAM | 223 | 191 | 161 | 137 | 148 |

NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ

2018 yılında şirket müdürlerine ödenen huzur ücretleri toplamı 1,7 milyon Avrodur.

Ücret, 2018 yılında üst yönetime ödenmiştir (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve dört yardımcısı)

14,8 milyon Avro tutarında (2014-2017 mali yılı için nakit olarak veya hisse senetlerinde ödenen 5.4 milyon Avro değişken ücret ve 2012 mali yılı için 3.4 milyon Avro uzun vadeli teşvikler dahil).

Not 4.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

Societe Generale, Fransa ve yurtdışındaki şubelerinin çalışanlarına aşağıdakileri verebilir:

- emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar;

- ertelenmiş değişken ücret, uzun süre hizmet ikramiyeleri veya *Compte épargne temps* (CET) hizmet süresi hesabı gibi uzun vadeli faydalar;
- işten çıkarma yardımları

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KARŞILIKLARI DETAYI:

| (milyon EUR) | 31.12.2017 itibariyle tutar | Net tahsisler ⁽¹⁾ | Kullanılan iptaller | Değişim ve yeniden sınıflandırma | 31.12.2018 itibariyle tutar |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 1.759 | 805 | (593) | 45 | 2,016 |

⁽¹⁾ Net tahsisatlar, Kasım 2018'deki Fransız sosyal yardım planlarında hedge etme stratejilerinin değişmesi ile ilgili 554 milyon Avro'luk bir tahsis ve Fransa'daki bazı çalışan sosyal haklarının revizyonuna göre Aralık 2018'deki borçların azalması ile ilgilidir.

NOT 4.2.1 İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR**MUHASEBE İLKELERİ**

Emeklilik planları, katkı veya belirli fayda planları olarak tanımlanabilir.

BELİRLİ KATKI PLANLARI

Belirli katkı planları, Societe Generale'nin plan için ödenen taahhüt tutarlarına yönelik yükümlülüğünü sınırlar, ancak şirket gelecek dönem faydaların belirli bir seviyesi için taahhüt altına sokmaz. Ödenen katkı cari yıl için gider olarak kaydedilir.

BELİRLİ FAYDA PLANLARI

Belirli fayda planları Societe Generale'i, resmi olarak ya da yapısal olarak gelecekteki faydaların belirli bir miktarı veya seviyesini ödeme ve dolayısıyla orta ve uzun vadeli riski üstlenme taahhüdü altına sokar. Belirlenmiş tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri, bağımsız ve yetkin aktüerler tarafından değerlendirilir.

Karşılıklar, bu emeklilik yükümlülüklerinin hepsini karşılamak üzere bilançoda Karşılıklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu karşılıklar, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından düzenli olarak değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği; demografik bilgiler, erken emeklilik, maaş artışları, indirim ve enflasyon oranları hakkındaki varsayımları içermektedir.

Societe Generale, uzun vadeli bir çalışan sosyal yardım fonu tarafından sahip olunan varlıklarla veya sigorta poliçeleriyle tanımlanmış fayda planlarını

finanse etmeyi seçebilir.

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Finansman varlıkları, raporlayan kuruluştan yasal olarak ayrı olan ve yalnızca çalışanlara sağlanan faydaları ödemek için kullanılabilecek bir işletme (fon) tarafından tutulursa, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan dış fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri karşılayacak karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar bilanço varlıklarında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama varsayımlarındaki (erken emeklilik, iskonto oranı vb.) değişikliklerden veya aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans arasındaki farklardan kaynaklanan farklar (plan varlıkları getirisi) aktüeryal kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilir. Hemen ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilirler.

Yeni veya değiştirilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet masrafları derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilir. Aşağıdakilerden oluşan belirli fayda planları için Personel giderleri altında yıllık gider kaydedilir:

- her çalışanın hak kazandığı ilave haklar (mevcut hizmet bedeli);
- iskonto oranından kaynaklanan finansal;
- plan varlıkları üzerinden beklenen getiri (brüt getiri);
- aktüeryal kazançlar ve zararlar iler geçmiş hizmet maliyeti;
- planların kapatılması veya kısılması.

BELİRLİ KATKI PLANLARI

Grup çalışanlarına sağlanan temel belirli katkı planları Fransa'da bulunmaktadır. Bu planlar devlet emeklilik planları ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planları ile sadece yıllık katkı payı ödeme yükümlülüğü bulunan bazı Societe Generale şubeleri tarafından uygulamaya konulan emeklilik planlarını içermektedir (PERCO).

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDA PLANLARI (BELİRLİ FAYDA PLANLARI)

Emeklilik planları arasında yıllık sabit gelir şeklinde emeklilik tazminatı ve kariyer sonu ödemeleri bulunmaktadır. Emeklilik planı yıllık düzenli ödemeleri, devlet emeklilik planlarına ek olarak ödenir.

NOT 4.2.1.1 BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Bilançoya kaydedilen net yükümlülükler | 1.194 | 874 |
| Bilançoya kaydedilen net varlıklar | (952) | (469) |
| Net bakiye | 242 | 405 |
| Net bakiyenin kırılımı | | |
| Fonlu belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri | 2,139 | 2.459 |
| Plan varlıklarının rayiç değeri | (2,012) | (2.182) |
| A - Aktüeryal açık (net bakiye) | 127 | 277 |
| B - Fonsuz belirli fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri | 115 | 120 |
| Muhasebeleştirilmeyen kalemler | | |
| Varlık tavanındaki değişiklikten etkilenen plan varlıkları | - | (8) |
| C - Muhasebeleştirilmeyen kalemler toplamı | - | (8) |
| A + B - C Net bakiye | 242 | 405 |

⁽¹⁾ Bu kalem, 51 milyon Avro için plan varlıkları fazla ve 31 Aralık 2018 itibariyle 397 milyon Avro ile 31 Aralık 2018 itibariyle 902 milyon Avro için ayrı varlıklar içermektedir (bakınız Not 4.2.1 §1.2).

NOT 4.2.1.2 PLAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fonlama varlıkları, plan varlıkları ve ayrı varlıkları içerir

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerinin kırılımı aşağıdaki gibidir: %67 tahvil, %26 hisse senedi ve %7 diğer yatırımlar. Societe Generale'nin doğrudan elinde tuttuğu kendi finansal araçları çok miktarda değildir.

Fonlama varlıkları fazlası, 119 milyon Avrodur.

2019 için işten ayrılma sonrası sağlanan belirli fayda planlarına ödenecek olan işveren katkıları 3 milyon Avro olarak tahmin edilmektedir.

Fransa'da, bazı tanımlanmış fayda planlarının riskten korunma stratejileri Kasım 2018'de değiştirilerek bazı plan varlıklarının ayrı varlıklara yeniden yetkilendirilmesi anlamına geldi. Sonuç, 554 milyon Avro tutarındaki yükümlülüklerin artması ve aynı miktarda ayrı bir varlık tanınmasıdır. Devir tarihinde bu değişikliğin etkisi kar veya zararda sıfırdır.

NOT 4.2.1.3 COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DETAYLANDIRILAN BAŞLICA VARSAYIMLAR

| (Yüzde) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| İskonto oranı | | |
| Avrupa | %1,96 | %1,77 |
| Amerika Kıtası | %4,29 | %3,50 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | %4,10 | %3,36 |
| Uzun vadeli enflasyon | | |
| Avrupa | %2,06 | %2,17 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | %2,00 | %2,00 |
| Enflasyon düştükten sonra kalan gelecek maaş artışı | | |
| Avrupa | %0,45 | %0,54 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | 3,19% | 3,06% |
| Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi (yıl olarak) | | |
| Avrupa | 7,44 | 8,83 |
| Amerika Kıtası | 7,85 | 8,25 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | 11,18 | 12,77 |
| Süre (yıl olarak) | | |
| Avrupa | 15,14 | 16,10 |
| Amerika Kıtası | 15,59 | 17,53 |
| Asya-Okyanusya-Afrika | 11,01 | 10,81 |

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, varlıkların gerçeğe uygun değeri ile ağırlıklandırılmış ortalamalar olan plan varlıklarının beklenen getirileri hariç olmak üzere Belirli Fayda Yükümlülüğünün (DBO) bugünkü değeri ile ağırlıklandırılmış ortalamalardır.

Yükümlülükleri iskonto etmek için kullanılan verim eğrileri, kurumsal AA verim eğrileridir (kaynak: Ekim ayı sonunda USD, GBP ve EUR için gözlemlenen kurumsal AA getiri eğrileridir ve Aralık sonunda iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olursa düzeltilir (kaynak: Merrill Lynch).

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer parasal alanlarda kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma süresi, ciro varsayımlarını hesaba katarak hesaplanmaktadır.

Yukarıda belirtilen varsayımlar işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarına uygulanmıştır.

NOT 4.2.2 DİĞER UZUN VADELİ FAYDALAR**MUHASEBE İLKELERİ**

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve işten ayrılma yardımları dışındaki faydalar olup ilgili hizmetleri verdikleri yıllık dönemin sona ermesinden on iki aydan uzun bir süre geçtikten sonra çalışanlara ödenir. Uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile aynı şekilde ölçülür.

Societe Generale, çalışanlarına uzun vadeli ertelenmiş değişken ücretler, vadeli tasarruf hesapları (*Compte epargne temps*) veya uzun süreli hizmet ikramiyeleri gibi uzun vadeli faydalar sağlayabilir. Çalışanlar tarafından hizmetlerin verildiği mali yılı izleyen on iki ay içinde tam olarak ödenmeyen, işten ayrılma sonrası sağlanan fayda ve işten çıkarma yardımlarından farklıdır.

Uzun vadeli faydaların net bakiyesi, 553 milyon Avro seviyesindedir.

Uzun vadeli faydaların toplam maliyeti 110 milyon Avro'dur.

NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları**MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse alım opsiyonları ve çalışanlara verilen bedelsiz hisse senedi planlarında, çalışanlara şirket hisseleri verdiğinde kuruluşun uğrayacağı zarar için bir karşılık ayrılmalıdır.

Bu karşılık, Personel giderleri altında aşağıdaki fark kadar bir tutar için kaydedilir:

- eğer kuruluş çalışanlarına vermek üzere şirket hisselerini henüz satın almadıysa kapanış tarihinde bilançoda yer alan şirket hisselerinin teklif edilen fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisselerde sıfırdır) arasındaki fark;
- eğer kuruluş çalışanlarına vermek üzere şirket hisselerini satın almış durumdaysa eldeki şirket hisselerinin iktisap fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisselerde sıfırdır) arasındaki fark.

Çalışanların hisseleri almaya hak kazanabilmeleri için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekiyorsa, hak ediş döneminde personel tarafından verilen hizmetler için karşılık gideri muhasebeleştirilir.

Hisse taahhüdü planlarında ihraç edilmesi gereken şirket hisseleriyle ilgili gider kaydedilmez.

NOT 4.3.1 YILIN BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ ANA ÖZELLİKLERİ

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl itibarıyla çalışan planları aşağıda kısaca tanımlanmıştır:

| İhraçça | Societe Generale |
|---|----------------------|
| Hibe yılı | 2018 |
| Plan türü | Performans hisseleri |
| Verilen bedelsiz hisselerin sayısı | 1,319,346 |
| Verilen hisseler | 64 |
| 31.12.18 itibarıyla kaybedilen hisseler | 65.257 |
| 31.12.18 itibarıyla tedavüldeki hisseler | 1,254,025 |
| 31.12.18 itibarıyla ayrılan hisselerin sayısı | 1,254,025 |

Performans koşulları, işbu belgenin "Kurumsal Yönetişim" bölümünde açıklanmıştır.

NOT 4.3.2 2018 PLANLARI İÇİN BİLANÇOYA KAYDEDİLEN BORÇ TUTARI

2018 planları için bilançoya kaydedilen borç tutarı, 20 milyon Avrodur.

NOT 4.3.3 2018 PLANLARINDAKİ ŞİRKET HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2018 planlarına ilişkin olarak iktisap edilen şirket hisselerinin sayısı 50 milyon Avro bedel karşılığı 1.254.025'tir.

NOT 5 VERGİLER

MUHASEBE İLKELERİ

Cari vergiler

1989 mali yılında, Societe Generale vergi konsolidasyonu rejimi uygulamaya karar verdi. 31 Aralık 2018'de, 243 iştirak, Societe Generale ile vergi konsolidasyon anlaşması imzaladı. Buna göre, konsolide şirketlerin tamamı mali tablolarında vergi bakımından Societe Generale ile konsolide edilmemiş olmaları halinde ödeyecekleri vergi giderini kaydetmek zorundadır.

Ertelenmiş vergiler

Societe Generale, yıllık mali tablolarında ertelenmiş vergileri muhasebeleştirmesine imkan veren seçeneği uygular.

Ertelenmiş vergiler, Societe Generale'nin bilanço tarihi itibarıyla bilanço aktif ve pasiflerinin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark belirlemesi durumunda muhasebeleştirilir. Yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanırlar, böylece önceki yıllardan ertelenen vergiler vergi oranlarındaki değişiklikleri hesaba katacak şekilde ayarlanır. Vergi oranlarındaki değişikliklerin etkisi ertelenmiş vergiler altında gelir tablosuna kaydedilir. Net ertelenmiş vergi varlıkları, yalnızca söz konusu kuruluşun belirli bir süre içinde bu varlıklarını geri kazanması muhtemel ise kaydedilir.

Ertelenmiş vergiler, her bir vergiye tabi kuruluş için ayrı olarak belirlenir ve hiçbir zaman bugünkü değere indirgenmez.

NOT 5.1 Gelir vergisi

| (Milyon EUR) | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Cari vergiler | 565 | 336 |
| Ertelenmiş Vergiler | 51 | (227) |
| TOPLAM⁽¹⁾ | 616 | 109 |

(1) 2018 gelir vergisi, 56 milyon Avroluk bir kazancı içermektedir (2017 yılındaki 7,4 milyon Avroluk bir zarara kıyasen). 2017 zararı, vergi grubunun Ald kuruluşlarından ayrılmasından kaynaklanan teftişle ilgilidir.

Fransa'da standart kurumlar vergisi oranı % 33,33'tür. Vergi öncesi kazançlara dayalı ulusal katkı payı (sosyal katkı payı) 2000 yılında %3,3'e (temel vergiye tabi gelirden 0,76 milyon Avro kesinti yapıldıktan sonra) dahil edilmiştir.

Özkaynak yatırımlarından elde edilen uzun vadeli sermaye kazancı, ücretlerin ve harcamaların bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesine tabi olmak üzere vergiden muaftır. Ücret ve giderlerin bu kısmı brüt sermaye kazancının% 12'sine eşittir. Bu muafiyet, ancak şirketin net uzun vadeli sermaye kazancı elde etmesi durumunda uygulanabilir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı kuruluş rejimi kapsamında, Societe Generale'in payının en az %5 olduğu şirketlerden kaynaklanan temettüler, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının tam yasal vergi oranında vergilendirilmesi şartıyla vergiden muaftır.

21 Aralık 2017'de kabul edilen 2018 Fransız Finans Yasası, Fransız vergi oranının kademeli olarak azaltılmasını içeriyor. 2022 yılına kadar, %33,33 olan standart Kurumlar Vergisi %25'e indirilecek olup artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı payı uygulanacaktır.

Fransız şirketlerinin ertelenmiş vergileri, geçici farkın iptali durumunda yürürlükte olan vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak azaltılmasıyla ilgili olarak:

- olağan vergi oranından vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %34,43 ile 2022 yılından itibaren geçerli olacak olan %25,83 arasındadır.
- indirimli orandan vergilendirilen gelir için oran 2018 yılındaki %4,13 ile 2022 yılındaki %3,10 arasındadır (ulusal katkı ödemesi dahil).

NOT 5.2 Vergi düzenlemeleri ile ilgili karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil eder.

Karşılıklar aşağıdaki durumlarda kaydedilebilir:

- Societe Generale'nin, bir vergi makamına karşı kurumlar vergisi ile ilgili bir zorunluluk nedeniyle, en azından muadil bir değer almadan bu üçüncü tarafa yönelik kaynak çıkışına katlanacağı durumlarda, ve

- muhtemel kaynak çıkış miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlar.

Muhtemel çıkışlar, bu indirgemenin önemli bir etkisinin olduğu durumlarda karşılığın miktarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Karşılıklara yapılan tahsisler ve ters kayıtlar, gelir tablosunda Gelir vergisi altında Cari vergilere kaydedilir.

İlişkili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Societe Generale'in bu açıklamanın diğer taraflarla yaşanan bir ihtilafta karşılık konusunda Grubu ciddi şekilde zayıflatılabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

(milyon
EUR)Aşağıdaki tarih
itibariyle tutar
31.12.2017
Net tahsisleri Kullanılmış ters çevirmelerDeğişim
ve
yeniden
sınıflandırma31.12.2018
itibariyle tutar

| | | | | |
|---------------------------------|-----|----|------|----|
| Vergi düzeltmeleri karşılıkları | 110 | 34 | (75) | 69 |
|---------------------------------|-----|----|------|----|

NOT 5.3 Ertelenmiş vergiler

(Milyon EUR)

31.12.2018

31.12.2017

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Vergi zararı yekun aktarmaları | 2,815 | 2.889 |
| Fransa'da vergi konsolidasyonuna dahil olan şirketlere varlık satışından elde edilen kazançlar | (159) | (155) |
| Diğer (esas olarak diğer yedeklerle ilgili) | 1,457 | 1.299 |
| TOPLAM | 4,113 | 4,033 |

Her yıl, Societe Generale, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemine ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminine göre vergi zararını gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları, Societe Generale bütçe kapsamına giren her bir iş kolunun performansına ve / veya yetkilendirilmiş yönetim organları tarafından onaylandıktan sonra işletmelerin stratejik incelemelerine dayanarak belirlenir. Ayrıca, ilgili kurumlara ve yargı bölgelerine uygulanan (ertelenmiş vergi varlıkları ve geçici farklardan borçların tersine çevrilmesi) muhasebe ve vergi düzeltmelerini de içerir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçlarına ve vergi uzmanlığına göre belirlenir. Societe Generale bütçe yolu ve / veya stratejik incelemenin ötesinde, ekstrapolasyonlar özellikle makroekonomik varsayımlardan (örneğin, faiz oranlarının evrimi) gerçekleştirilir.

Niteliği bakımından seçilen makro-ekonomik faktörlerin değerlendirilmesi ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan içsel tahminler, zararların karşılanacağı zaman içinde gerçekleştirmelerine ilişkin risk ve belirsizlikleri içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler, yürürlükteki vergi kurallarının değişme olasılıkları (vergi sonucu hesaplaması ve vergi zararların yekun aktarımı kurallarının belirlenmesi) veya stratejik varsayımların gerçekleşmesiyle ilgilidir.

Vergi sonucu tahminlerinin sağlam olmasını sağlamak için Societe Generale, bütçe varsayımları ve stratejik varsayımların duyarlılık analizini gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, bu analizler Societe Generale'nin gelecekte vergilendirilebilecek kâra karşı ertelenmiş vergi varlıklarına tabi vergi zararı yekun aktarmalarını kullanma olasılığını teyit eder niteliktedir.

NOT 5.4 6.4. Vergi zararı yekun aktarmalarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2018'de, her bir işletmenin vergi sistemine ve vergi gelirlerinin veya giderinin gerçekçi bir tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tahsili için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

(Milyon EUR)

31.12.201

Yekun aktarmalar
üzerindeki yasal
süre sınırıBeklenen tahsilat
dönem

8

| | | | |
|---|-------|-------------------------|--------|
| Vergi zararı yekun aktarmalarında muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi varlıkları | 2,815 | 0 | 0 |
| o.w. Fransız vergi grubu | 2,327 | sınırsız ⁽¹⁾ | 10 yıl |
| o.w. ABD vergi grubu | 461 | 20 yıl ⁽²⁾ | 7 yıl |
| diğerleri | 28 | 0 | 0 |

(1) 2013 Finans Yasası uyarınca, önceki zararların düşülmesi, 1 milyon Avro artı bu sınırı aşan mali yılın vergilendirilebilir gelirinin %50'lik kısmı ile sınırlandırılmıştır. Zararların vergiden düşülemeyen kısmı, herhangi bir zaman sınırı olmaksızın ve aynı şartlar altında izleyen mali yıllara devredilebilir.

(2) 31.12.2017 tarihinden önce oluşturulan vergi zararları

Ayrıca, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, bilançonun aktif tarafında yer almayan ertelenmiş vergi varlıkları, esas olarak 497 milyon Avroyla Amerika Birleşik Devletleri'ndeki (31 Aralık 2017'de 266 milyon Avro) ve 29 milyon Avroyla Singapur'daki (31 Aralık 2017'de 27 milyon Avro) işletmelerimizle ilgilidir.

Jérôme Kerviel'in uygulamalarının yol açtığı zararın vergi

işlemi ile ilgili olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında geçerliliğini sorgulamayacağını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ertelenen vergi varlıklarına karşılık ayırmaya gerek olmadığını düşünmektedir.

Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce Jérôme Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4.9 milyar Avro tutarında zararın mahsup edilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını teyit etti. Bu önerilen vergi düzeltmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltmesi bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca yaşanmayacak. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir.

NOT 6 ÖZKAYNAK**NOT 6.1 - Özkaynak değişiklikleri**

| (Milyon EUR) | Sermaye | Ek ödenmiş sermaye | Yed ekler, tahsis edilmemiş dağıtılmamış iş kazançlar | Hissedarların Öz sermayesi |
|---|--------------|--------------------------|---|----------------------------------|
| 31 Aralık 2016 itibarıyla | 1.010 | 20.429 | 14.437 | 35,876 |
| Sermaye Artışı/Düşüşü ⁽¹⁾ | - | 8 | - | 8 |
| Dönem net geliri | | | 800 | 800 |
| Ödenen temettüler ⁽²⁾ | - | - | | (1.763) |
| | (1,763) | | | |
| Diğer hareketler ⁽³⁾ | - | 7 | - | 7 |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla | 1.010 | 20.444 | 13.474 | 34,928 |
| Sermaye artışı | - | - | - | - |
| Dönem net geliri | - | - | 1.725 | 1,725 |
| Ödenen temettüler ⁽⁵⁾ | - | - | | (1.764) |
| | (1,764) | | | |
| Diğer hareketler ⁽⁶⁾ | - | 158 | - | 158 |
| 31 Aralık 2018 itibarıyla ⁽⁷⁾ | 1,010 | 20,602 | 13,435 | 35,047 |

(1) 2017 yılında, Societe Generale, Yönetim Kurulu tarafından verilen ve 8,16 milyon Avro tutarında ihraç primiyle kullanılan hisse senedi opsiyonlarından kaynaklanan 0,26 milyon Avroyu temsil eden aşağıdaki sermaye artışını gerçekleştirdi.

(2) 2017 yılında Societe Generale tarafından yapılan temettü dağıtımı, 15,1 milyon Avro tutarında şirket hissesi temettülerinin

(3) çıkarılmasından sonra 1.763 milyon Avro tutarındadır. Eléaparts'ın devir alınmasından sonra birleşme kârıyla ilişkili 6,35 milyon Avro.

(4) 31 Aralık 2017'de Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerde 807.917.739 adet hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017'de Societe Generale'in aşağıda kırılımı verilen yedeklerinin tutarı 3.632.905.672,87 Avrodur:

- Yasal yedekler için 100,96 milyon Avro.
- 2.097,25 milyon Avroluk uzun vadeli sermaye kazancı yedeği
- Diğer yedekler için 1.434,69 milyon Avro.

(5) 2018 yılında Societe Generale tarafından yapılan temettü dağıtımı, 13,4 milyon Avro tutarında şirket hissesi temettülerinin

(6) çıkarılmasından sonra 1.764 milyon Avro tutarındadır. Soginfo'nun devir alınmasından sonra birleşme kârıyla ilişkili 158,34 milyon Avro.

(7) 31 Aralık 2017'de Societe Generale'nin tamamı ödenmiş sermayesi 1.009.897.173,75 Avro tutarında olup, 1,25 Avro nominal değerde 807.917.739 adet hisseden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018'de Societe Generale'nin aşağıda kırılımı verilen yedeklerinin tutarı 3.632.931.198,50 Avrodur:

- Yasal yedekler için 101,99 milyon Euro.
- 2.097,25 milyon Avroluk Uzun vadeli sermaye kazancı.
- Diğer yedekler için 1.434,69 milyon Euro.

NOT 6.2 - Gelir devri teklifi

21 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurulda, Yönetim Kurulu 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için gelir tahsisatı ve aşağıdaki şartlar uyarınca temettü dağıtımını önerecektir:

(milyon EUR)

| | |
|---|--------------|
| Net gelir | 1,725 |
| Tahsis edilmemiş dağıtılmamış kazançlar | 8.077 |
| TAHSİS EDİLECEK GELİR TOPLAMI | 9.802 |
| Temettü | 1.777 |
| Dağıtılmamış kazançlar | 8.025 |
| TOPLAM TAHSİS EDİLMİŞ GELİR | 9.802 |

Temettü, 1,25 Avro nominal değerle hisse başına 2,20 Avroya tekabül etmektedir.

Hissedarlara ödenecek 1.777 milyon Avro tutarındaki temettü tutarı, mevcut hisse senedi sayısına göre

hesaplanmaktadır

31 Aralık 2018'de. Her pay sahibine, hak ettiği temettü üzerinden şirketin yeni hisselerinde ödemeyi seçme fırsatı sunulması önerilecektir.

NOT 6.3 – Hisse başı net kazançlar

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|-------------|
| Adi hisse senedi hamillerine atfedilebilir net gelir | 1,725 | 800 |
| Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | 801.909.473 | 800.596.132 |
| Adi hisse başına kazançlar (EUR olarak) | 2.15 | 1,00 |
| Seyreltme hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı (1) | - | 50 |
| Hisse başına seyreltilmiş net kazançların hesaplamasında kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | 801.909.473 | 800.596.182 |
| Adi hisse başına seyreltilmiş kazançlar (EUR olarak) | 2.15 | 1.00 |

(1) Seyreltme hesaplamasında kullanılan hisse adedi, “hisse geri alım” yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve bedelsiz hisse senedi ve hisse senedi opsiyonu planlarını dikkate almaktadır.

NOT 6.4 İkinci derece borç**MUHASEBE İLKELERİ**

Bu kalem, menkul kıymetleştirilmiş borç şeklinde olup olmamasına bakılmaksızın, kredi alan şirketin tasfiyesi halinde ancak tüm diğer alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra geri ödenebilecek olan vadeli veya vadesiz borçlanmalardır.

Varsa uzun vadeli tali borç bakımından tahakkuk eden ve ödenmesi gereken faiz, gelir tablosunda ilgili borçlar ve bir gider olarak kaydedilir.

| İhraç tarihi | Para Birimi | İhraç Tutarı | Vade tarihi | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Vadesiz ikinci derece sermaye tahvilleri | | | | | |
| 1 Temmuz 1985 | Avro | 348 | Vadesiz | 62 | 62 |
| 24 Kasım 1986 | USD | 500 | Vadesiz | 216 | 207 |
| 16 Haziran 2008 | GBP | 700 | Vadesiz | - | 570 |
| 7 Temmuz 2008 | Avro | 100 | Vadesiz | - | 100 |
| 4 Eylül 2009 | Avro | 1.000 | Vadesiz | 1.000 | 1.000 |
| 6 Eylül 2013 | USD | 1.250 | Vadesiz | - | 1.042 |
| 18 Aralık 2013 | USD | 1.750 | Vadesiz | 1,528 | 1.459 |
| 7 Nisan 2014 | Avro | 1.000 | Vadesiz | 1.000 | 1.000 |
| 25 Haziran 2014 | USD | 1,500 | Vadesiz | 1,310 | 1,251 |
| 29 Eylül 2015 | USD | 1.250 | Vadesiz | 1.092 | 1.042 |
| 13 Eylül 2016 | USD | 1,500 | Vadesiz | 1,310 | 1,251 |
| 6 Nisan 2018 | USD | 1.250 | Vadesiz | 1.092 | - |
| 4 Ekim 2018 | USD | 1.250 | Vadesiz | 1.092 | - |
| ALT TOPLAM⁽¹⁾ | | | | 9.702 | 8.984 |
| İkinci dereceden uzun vadeli borçlar ve tahviller | | | | | |
| 21 Temmuz 2000 | Avro | 78 | 31 Temmuz 2030 | 12 | 14 |
| 30 Ocak 2003 | GBP | 450 | 30 Ocak 2018 | - | 142 |
| 29 Aralık 2003 | GBP | 150 | 30 Ocak 2018 | - | 169 |
| 16 Ağustos 2005 | Avro | 226 | 18 Ağustos 2025 | 216 | 216 |
| 15 Mayıs 2006 | Avro | 135 | 15 Mayıs 2018 | - | 125 |
| 26 Ekim 2006 | Avro | 120 | 26 Ekim 2018 | - | 111 |
| 9 Şubat 2007 | Avro | 124 | 11 Şubat 2019 | 116 | 116 |
| 16 Temmuz 2007 | Avro | 135 | 16 Temmuz 2019 | 130 | 130 |
| 30 Ekim 2007 | Avro | 134 | 30 Ekim 2019 | 129 | 129 |
| 14 Şubat 2008 | Avro | 225 | 14 Şubat 2018 | - | 225 |
| 26 Mart 2008 | Avro | 550 | 26 Mart 2018 | - | 331 |
| 7 Nisan 2008 | Avro | 250 | 6 Nisan 2023 | 155 | 155 |
| 15 Nisan 2008 | Avro | 321 | 15 Nisan 2023 | 321 | 321 |
| 28 Nisan 2008 | Avro | 50 | 6 Nisan 2023 | 50 | 50 |
| 14 Mayıs 2008 | Avro | 90 | 6 Nisan 2023 | 90 | 90 |
| 14 Mayıs 2008 | Avro | 50 | 6 Nisan 2023 | 50 | 50 |
| 14 Mayıs 2008 | Avro | 150 | 6 Nisan 2023 | 150 | 150 |
| 30 Mayıs 2008 | Avro | 79 | 15 Nisan 2023 | 79 | 79 |

| İhraç tarihi | Para Birimi | İhraç Tutarı | Vade tarihi | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| 10 Haziran 2008 | Avro | 300 | 12 Haziran 2023 | 260 | 260 |
| 30 Haziran 2008 | Avro | 40 | 30 Haziran 2023 | 40 | 40 |
| 20 Ağustos 2008 | Avro | 1.000 | 20 Ağustos 2018 | - | 778 |
| 7 Haziran 2013 | Avro | 1.000 | 7 Haziran 2023 | 1.000 | 1.000 |
| 17 Ocak 2014 | USD | 1.000 | 17 Ocak 2024 | 873 | 834 |
| 16 Eylül 2014 | Avro | 1.000 | 16 Eylül 2026 | 1.000 | 1.000 |
| 27 Şubat 2015 | Avro | 1.250 | 27 Şubat 2025 | 1.250 | 1.250 |
| 14 Nisan 2015 | USD | 1,500 | 14 Nisan 2025 | 1,310 | 1,251 |
| 15 Nisan 2015 | Avro | 150 | 7 Nisan 2025 | 150 | 150 |
| 2 Haziran 2015 | HESAP DENETİMİ | 125 | 2 Haziran 2022 | 77 | 81 |
| 3 Haziran 2015 | CNH | 1.200 | 3 Haziran 2025 | 152 | 154 |
| 10 Haziran 2015 | HESAP DENETİMİ | 50 | 10 Haziran 2025 | 31 | 33 |
| 12 Haziran 2015 | JPY | 27,800 | 12 Haziran 2025 | 221 | 206 |
| 12 Haziran 2015 | JPY | 13.300 | 12 Haziran 2025 | 106 | 99 |
| 12 Haziran 2015 | JPY | 2.500 | 12 Haziran 2025 | 20 | 19 |
| 22 Temmuz 2015 | USD | 50 | 23 Temmuz 2035 | 44 | 42 |
| 30 Eylül 2015 | JPY | 20.000 | 30 Eylül 2025 | 159 | 148 |
| 21 Ekim 2015 | Avro | 70 | 21 Ekim 2026 | 70 | 70 |
| 24 Kasım 2015 | USD | 500 | 24 Kasım 2045 | 437 | 417 |
| 24 Kasım 2015 | USD | 1.000 | 24 Kasım 2025 | 873 | 834 |
| 19 Mayıs 2016 | SGD | 425 | 19 Mayıs 2026 | 273 | 265 |
| 3 Haziran 2016 | JPY | 15.000 | 3 Haziran 2026 | 119 | 111 |
| 3 Haziran 2016 | JPY | 27.700 | 3 Haziran 2026 | 220 | 205 |
| 27 Haziran 2016 | USD | 500 | 26 Haziran 2036 | 437 | 417 |
| 20 Temmuz 2016 | HESAP DENETİMİ | 325 | 20 Temmuz 2028 | 200 | 212 |
| 19 Ağustos 2016 | USD | 1.000 | 19 Ağustos 2026 | 873 | 834 |
| 13 Ekim 2016 | HESAP DENETİMİ | 150 | 13 Ekim 2026 | 92 | 98 |
| 16 Aralık 2016 | JPY | 10,000 | 16 Aralık 2026 | 79 | 74 |
| 24 Ocak 2017 | HESAP DENETİMİ | 200 | 24 Ocak 2029 | 123 | 130 |
| 19 Mayıs 2017 | HESAP DENETİMİ | 500 | 19 Mayıs 2027 | 308 | 326 |
| 23 Haziran 2017 | JPY | 5.000 | 23 Haziran 2027 | 40 | 37 |
| 18 Temmuz 2017 | JPY | 5.000 | 27 Temmuz 2027 | 40 | 37 |
| 18 Temmuz 2017 | HESAP DENETİMİ | 150 | 19 Mayıs 2027 | 92 | 98 |
| 23 Şubat 2018 | Avro | 1.000 | 23 Şubat 2028 | 1.000 | - |
| 7 Mart 2018 | JPY | 6.500 | 7 Mart 2028 | 52 | - |
| 13 Nisan 2018 | JPY | 6.500 | 13 Nisan 2028 | 52 | - |
| 17 Nisan 2018 | JPY | 6.500 | 17 Nisan 2028 | 52 | - |
| 24 Ekim 2018 | JPY | 13,100 | 24 Ekim 2028 | 104 | - |
| ALT TOPLAM⁽¹⁾ | | | | 13,727 | 14,110 |
| İlgili borçlar | | | | 378 | 414 |
| TOPLAM⁽²⁾⁽³⁾ | | | | 23,807 | 23,508 |

(1) Yönetim Kurulu, ana şirket mali tablolarını onaylamak üzere toplantıya çağrılan Olağan Genel Kurulun temettü ödememeye karar vermesi halinde kısmen veya tamamen vadesiz tali tahvillere ilişkin ödemeleri ertelemeye karar verebilir.

Societe Generale, hepsi 1 Temmuz 1985 tarihinden itibaren elde edilen kazançla ilişkin temettü hakkı veren, imtiyazlı yatırım belgelerinin iktisap edilmesi için ilişkin 348 milyon Avro tutarında varantlı vadesiz tali tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu senetler sadece tasfiye durumunda ve tüm ikinci derecede borçlar tam olarak geri ödendiğinde itfa edilecektir.

Diğer menkul kıymetler ve borçlanmalarda, onuncu yıllarından itibaren sadece Societe Generale tarafından kullanılabilir olan erken itfa maddesi bulunmaktadır.

(2) Bankanın küresel ikinci derece borç gideri, vergi ve geri alım etkisi düşüldükten sonra, 2018'de 1.266 milyon Avro olmuştur (2017 yılındaki 1.342 milyon Avroya kıyasen).

(3) Bağlı ortaklıklara ilişkin borçlar dahil 31 Aralık 2018'de 160 milyon Avro (31 Aralık 2017'de 85 milyon).

NOT 7 DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1 Net bankacılık gelirinin coğrafi kırılımı⁽¹⁾

| | Fransa | | Amerika Kıtası | | Avrupa | |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| (milyon EUR) | | | | | | |
| Net faiz ve benzeri gelirler (2) | 2,437 | 1.135 | 643 | 480 | 95 | 24 |
| Net ücret geliri | 2,194 | 2.241 | 370 | 398 | 117 | 117 |
| Mali işlemlerden gelen net gelir | 3,436 | 4.821 | 624 | 1.005 | 85 | 188 |
| Diğer net faaliyet geliri | (120) | (977) | 168 | 22 | 7 | (5) |
| NET BANKACILIK GELİRİ | 7.947 | 7.220 | 1,805 | 1,905 | 304 | 324 |

| | Asya | | Afrika | | Toplam | |
|----------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|---------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| (milyon EUR) | | | | | | |
| Net faiz ve benzeri gelirler (2) | 76 | 88 | 10 | 8 | 3,261 | 1.735 |
| Net ücret geliri | 73 | 45 | 5 | 5 | 2,759 | 2,806 |
| Mali işlemlerden gelen net gelir | 392 | 345 | - | - | 4,537 | 6.359 |
| Diğer net faaliyet geliri | (3) | (1) | - | - | 52 | (961) |
| NET BANKACILIK GELİRİ | 538 | 477 | 15 | 13 | 10,609 | 9,939 |

(1) Gelir kaydeden şirketlerin bulunduğu coğrafi bölgeler.

(2) Temettü geliri ve kira finansmanından kaynaklanan net gelir ile finansman ve benzer anlaşmaları içermektedir.

NOT 7.2 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bina, ekipman ve diğer sabit varlıklar, bilançonun aktif tarafında alım değeri üzerinden gösterilir. Borçlanma sabit bir inşaat süresinin sabitlenmesi için tahakkuk eden giderler varlıklar, doğrudan atfedilebilen diğer giderlerle birlikte satın alma maliyetine dahil edilir. Alınan yatırım sübvansiyonları, ilgili varlıkların maliyetinden düşülür.

Kurum içinde geliştirilen yazılım, bilançonun aktif tarafında doğrudan geliştirme maliyeti tutarı üzerinden kaydedilmekte olup bu tutara doğrudan üretime ve kullanım hazırlığına bağlanabilecek donanım, hizmetler ve personel giderlerine ilişkin dış harcamalar dâhildir.

Kullanım için uygun oldukları sürece, sabit kıymetler faydalı ömürleri boyunca amortisman tabi tutulur. Varlığın kalan değeri, amortisman tabi tutarından düşülür.

İtfa payı, gelir tablosunda

Değer düşüklüğü ve itfa altında kaydedilir.

Belirli bir duran varlığın bir veya birkaç bileşeninin farklı amaçlar için veya bir bütün olarak değerlendirilen varlıktan farklı bir zaman içinde ekonomik fayda elde etmek için kullanıldığı durumlarda, bu bileşenler, Amortisman ve itfa altında gelir tablosu üzerinden kendi faydalı ömürleri boyunca amortisman tabi tutulurlar.

| | | |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Altyapı | Başlıca yapılar | 50 yıl |
| | Kapılar ve pencereler, çatı | 20 yıl |
| | Cepheler | 30 yıl |
| Teknik tesisatlar | Asansörler | |
| | Elektrik tesisatı | 10-30 yıl |
| | Elektrik tesisatı | |
| | jeneratörleri Klima, aspiratörler | |
| | Teknik kablolama | |
| | Güvenlik ve izleme tesisatları | |
| | Su tesisatı | |
| | Yangın emniyeti ekipmanı | |
| Demirbaşlar ve bağlantı | Kaplamalar ve çevresi | 10 yıl |

eleriyle birlikte
klaşımı işletme
:
sman süreleri,
edilen faydalı

Bina dışındaki duran varlıklar için amortisman süreleri, genellikle aşağıdaki aralıklar içinde tahmin edilen faydalı ömürlere bağlıdır:

Tesis ve teçhizat 5 yıl
Ofis ekipmanı 5-10

Nakliye 4 yıl
IT ekipmanı: 3-5 -

Mobilya 10-20 yıl

Yazılım, geliştirilen veya satın alınan 3-5 - İmtiyazlar, patentl

NOT 7.2.1

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN SABİT VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

| (milyon EUR) | Brüt defter değeri 31.12.2017 | İktisaplar | Satışlar | Diğer hareketler | 31.12.2018 itibarıyla net defter değeri | Birikmiş değer düşüklüğü ve itfa payları 2018.12 | Net defter değeri 31.12.2018 |
|--------------------------------|----------------------------------|------------|--------------|------------------|---|--|------------------------------|
| | : | | | | | | |
| İşletme aktifleri | | | | | | | |
| Maddi olmayan varlıklar | 3.391 | 433 | (5) | (1) | 3,818 | (2,449) | 1,369 |
| Maddi varlıklar | 2.677 | 234 | (142) | 492 | 3,261 | (2,036) | 1,225 |
| Faaliyet dışı varlıklar | | | | | | | |
| Maddi varlıklar | 10 | - | - | - | 10 | (8) | 2 |
| TOPLAM | 6.078 | 667 | (147) | 491 | 7.089 | (4,493) | 2,596 |

NOT 7.2.2

UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN KAYNAKLANAN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem, elden çıkarmalarda meydana gelen sermaye kazancı veya zararlarının yanı sıra, sabit kıymetlerin işletiminde değer düşüklüğüne net tahsisatı da kapsamaktadır. Faaliyet dışı varlıklardan elde edilen gelir net bankacılık geliri altında kaydedilir.

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Duran İşletme Varlıkları | | |
| Elden çıkarma kazançları | 65 | 8 |
| Elden çıkarmalardan kaynaklanan zararlar | (2) | - |
| TOPLAM | 63 | 8 |

NOT 7.3 Karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülükleri altında yer alan Karşılıklar, finansal araçlar, (bilanço dışı taahhütler ile krediler), ipotek tasarrufları hesapları/planlarına ilişkin karşılıklar (CEL/PEL), ihtilaflar, çalışanlara sağlanan faydalar ve vergi düzeltmeleri karşılıklarından oluşmaktadır.

KARŞILIKLARIN DETAYLARI

| (Milyon EUR) | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 2.6) | 10,646 | 9.685 |
| Kredi risklerine ilişkin karşılıklar (bkz. Not 2.6) | 703 | 1.032 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bakınız Not 4.2) | 2,016 | 1.759 |
| İpotek tasarruf anlaşmalarına ilişkin taahhütler (PEL / CEL) ile ilgili karşılıklar (Not 2.6'ya bakınız) | 149 | 169 |
| Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (bakınız Not 5) | 69 | 110 |
| Risk ve giderlerle ilgili diğer karşılıklar | 1,035 | 2,833 |
| TOPLAM | 14,618 | 15,588 |

31 Aralık 2017 tarihine kadar ileriye dönük finansal araçlar karşılıkları, sektörel karşılıklar, bilanço dışı taahhütler için karşılıklar, anlaşmazlıkların karşılanması ve ipotek tasarruf hesaplarına / planlarına ilişkin hükümler (CEL / PEL) için diğer karşılıklar; ileri finansal araçlar için hükümler altında sunulmuştur. 2018'den itibaren bu hükümler ayrı ayrı açıklanmıştır.

RİSK VE GİDERLERE İLİŞKİN DİĞER KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Risk Yönetimi raporunda beklenmedik durumlar ve ihtilaflar için bir tanım yapılmıştır.

Beklenmedik durum ve ihtilaflara yönelik karşılıklar, kesin olarak tanımlanmış bir tutarı veya vadesi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanır.

Bu karşılıklar, şirketin bir üçüncü tarafa karşı, bu üçüncü taraftan en az muadili bir tutarda karşılık beklenmeden muhtemelen veya zorunlu olarak

üçüncü tarafa fon aktarımına neden olacak bir yükümlülüğünün bulunduğu hallerde kaydedilir.

Risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi, Societe Generale'in bu açıklamanın diğer taraflarla karşılığın konusuyla ilgili yaşanan bir ihtilafta Grubun pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini değerlendirdiği hallerde açıklanmaz.

Karşılıklara yapılan net dağıtımlar, gelir tablosunda ilgili hesaplarda risk türüne göre sınıflandırılmaktadır.

Diğer hükümler arasında yeniden yapılanma karşılıkları, ticari dava karşılıkları, müşteri finansmanı işlemlerine ilişkin fonların gelecekteki geri ödemelerine ilişkin karşılıklar.

Societe Generale, faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir denetleyici ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Societe Generale ile eski ve mevcut temsilcileri çeşitli hukuki, idari, cezai olanlar dâhil olmak üzere çeşitli davalara taraf olabilirler. Bu işlemlerin büyük çoğunluğu Societe Generale'in şu anki işinin bir parçasıdır. Son yıllarda, yatırımcılarla dava açılması ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal aracılara içeren Faaliyetler sayısı, kısmen zorlu bir finansal ortam nedeniyle artmıştır.

Societe Generale kuruluşlarını kapsayan ihtilaflar, düzenleyici soruşturmalar ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de çeşitli davacı kategorileri tarafından başlatılmışsa ve tazminat talebi tutarları belirtilmemiş veya belirsizse ya da davaya ilişkin bir emsal bulunmuyorsa nitelik açısından zordur.

Societe Generale finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklı zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda bir karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların miktarını değerlendirmek ve böylece deftere konulacak karşılık tutarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri kararını vererek ve finansal tablolar hazırlanırken mevcut tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Societe Generale, özellikle ihtilafların niteliğini, temel gerçekleri, halihazırda devam etmekte olan dava ve alınan mahkeme kararlarının yanı sıra kendi tecrübesi ile benzer durumlarla karşılaşan diğer şirketlerin tecrübelerini (Societe Generale konuya ilişkin bilgisinin olduğu varsayılarak) ve uygun olduğunda bilirkişiler ve bağımsız hukuk müşavirlerinin görüş ve raporlarını göz önüne almaktadır.

Her üç ayda bir, Societe Generale, önemli bir risk teşkil eden karar bağlanmamış ihtilafların detaylı bir incelemesini gerçekleştirmektedir. Bu ihtilaflar, Not 8 "Riskler ve dava bilgisi" içinde tanımlanmıştır.

2018 mali yılında Societe Generale, aşağıdaki konularda ABD ve Avrupa makamlarıyla, IBOR ve Libya'daki taraflarla yapılan bazı işlemlere ve bazı ABD makamlarıyla yapılan soruşturmalara son vermek için çözüm anlaşmaları yaptı:

ekonomik yaptırımlar ve kara para aklama. Bu anlaşmalar kapsamında, Societe Generale bu makamlara toplam 2,7 milyar ABD Doları tutarında ceza ödemeyi kabul etmiştir; Aynı zamanda, Grup finansal tablolarında tanınan kamu hakkı anlaşmazlıklarına ilişkin karşılık kısmen tersine çevrilmiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmemiş bakiye 340 milyon Avro tutarındadır.

NOT 7.4 - Vadeye olan süreye göre varlıklar ve yükümlülüklerin kırılımı

| (milyon EUR) | 31.12.2018 tarihinde ödenmemiş olanlar | | | | | Toplam |
|---|--|----------------|----------------|----------------|--|----------------|
| | 3 aydan az | 3 ay ila 1 yıl | 1 ila 5 Yıl | 5 Yıldan fazla | Şirketlerarası eliminasyonlar: Societe Generale Paris / şubeleri | |
| Varlıklar | | | | | | |
| Bankalardan alacak | 119,436 | 58.293 | 93.500 | 58.023 | (147,792) | 181,460 |
| Müşteri kredileri | 127,435 | 84.343 | 97.431 | 173,281 | 6 | 482.496 |
| Tahviller ve diğer borçlanma senetleri | | | | | | |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler | 4,738 | 55.038 | - | 9.804 | - | 69.580 |
| Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler | 457 | 11,000 | 39 | 10 | - | 11,507 |
| Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler | - | - | 9 | 32,106 | - | 32,115 |
| TOPLAM | 252,066 | 208,674 | 190,979 | 273,224 | (147,786) | 777.158 |
| Pasifler | | | | | | |
| Bankalara borçlar | 105,823 | 88.070 | 91.606 | 81.403 | (146,825) | 220,077 |
| Müşteri mevduatları | 274,967 | 94.387 | 31,196 | 125,201 | (905) | 524.846 |
| Çıkarılan menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler | 8.726 | 25,309 | 36,376 | 37,939 | - | 108,350 |
| TOPLAM | 389,516 | 207,766 | 159,178 | 244,543 | (147,730) | 853.273 |

NOT 7.5 - Yabancı para cinsinden işlemler**MUHASEBE İLKELERİ**

Yabancı para birimlerindeki olağan faaliyetlerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kesin vadeli döviz işlemleri ile diğer vadeli döviz işlemleri riskinden korunmak için kullanılan işlemler, kalan vade için ilgili para biriminin vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirilir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları resmi ay sonu spot oranları kullanılarak aylık olarak yeniden değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Vadeli vadeli döviz alım satım işlemlerinden kaynaklanan primler ve indirimler, bu işlemlerin vadesine kalan vadesi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir tablosuna itfa edilmektedir.

| | 31.12.2018 | | | | 31.12.2017 | | | |
|----------------|------------------|------------------|--|--|------------------|------------------|--|--|
| | Varlıklar | Pasifler | Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler | Satılan ancak henüz teslim edilmeyen döviz | Varlıklar | Pasifler | Satın alınan ancak henüz teslim alınmayan dövizler | Satılan ancak henüz teslim edilmeyen döviz |
| (milyon EUR) | | | | | | | | |
| Avro | 590.757 | 617.439 | 356,411 | 335,016 | 533.292 | 560.212 | 328.709 | 330.098 |
| USD | 456,555 | 429,199 | 673.967 | 654.999 | 400.419 | 374.414 | 629.816 | 587.358 |
| GBP | 58.509 | 58.728 | 161,289 | 152,706 | 59.935 | 60.098 | 136.767 | 125.222 |
| JPY | 83.732 | 83.159 | 79.386 | 137,679 | 80.826 | 78.435 | 88.130 | 111.884 |
| Diğer dövizler | 97.149 | 98.177 | 313,920 | 293,286 | 108.186 | 109.499 | 280.683 | 302.420 |
| TOPLAM | 1,286,702 | 1,286,702 | 1,584,973 | 1,573,686 | 1,182,658 | 1,182,658 | 1,464,105 | 1,456,982 |

NOT 7.6 - İşbirliği yapmayan ülke veya bölgelerdeki faaliyetler

2003'ten beri Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyetlerin gelişmesini önlemek için katı iç kurallar tanımlamıştır. Mevcut faaliyetlerin bir parçası olarak herhangi bir faaliyete veya yeni faaliyetlerin geliştirilmesine, sadece Kurumsal Sekreterlik ve Risk Bölümünün onayından sonra Genel Yönetim kararıyla izin verilebilir.

2010 yılından bu yana Societe Generale, Fransa tarafından işbirliği yapmayanlar arasında sayılan ülkeler ve bölgelerdeki Grubun faaliyetlerini durdurmaya karar vermiş olup bu amaçla gerekli adımları atmıştır; anılan ülke ve bölgelerin listesi 8 Nisan 2016 (10 Nisan 2016 tarihinde yayımlanan) idari işlem ile güncellenmiştir.

2018 yılında, Societe Generale, söz konusu eyalet ve bölgelerdeki hiçbir işlemi doğrudan veya dolaylı olarak gerçekleştirmedi.

NOT 7.7 Bağıli kuruluşlar ve iştirakler tablosu**2018**

(Bin avro veya yerel para birimi)

Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş

Faaliyet/Bölüm

Kayıtlı Sermaye
(yerel para birimi)¹¹Sermaye
dışındaki
öz kaynak
(yerel
para birimi)¹¹Elde tutulan
sermaye payı
(% Cinsinden)**I - DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİ****A) Bağıli kuruluşlar (%50'sinden fazlası Société Generale'in elinde olan)**

| SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC | Aracılık | | | | |
|---|--|------|------------|-------------|--------|
| C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | USD | 1.430.976 | 1,082,582 | 100,00 |
| SG FINANCIAL SERVICES HOLDING | Portföy yönetimi | | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro | 1,962,193 | 223,238 | 100,00 |
| GENEFINANCE | Portföy yönetimi | | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro | 1,000.000 | 237,443 | 100,00 |
| INTER EUROPE CONSEIL | Kredi kuruluşu | | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 764.983 | 86.484 | 100,00 |
| SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED | VARLIK YÖNETİMİ | | | | |
| St Jame's Square, SW1Y 4JU - Londra- Birleşik Krallık | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | GBP | 518.710 | 140,735 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA | Kredi kuruluşu | | | | |
| Via Benigno Crespi, 19 A - 20159 Milano - İtalya | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 111.309 | 198,737 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED | Aracılık | | | | |
| 1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Japonya | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | JPY | 35.765.000 | 33,508,000 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE REAL ESTATE | Emlak ve Emlak Finansmanı | | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Fransız Perakende Bankacılık | Avro | 327.112 | 46,604 | 100,00 |
| SOGEMARCHE | Emlak | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Şirket Merkezi | Avro | 500.000 | (25,031) | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | | |
| Taikang International Tower 18th floor,2, Wudinghou Street, Xicheng District - 100033 Pekin - Çin | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | CNY | 4,000,000 | (295,384) | 100,00 |
| FIDITALIA SPA | Tüketici finansmanı | | | | |
| Via G. Ciardi, 9 - 20149 Milano - İtalya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | Avro | 130,000 | 134,644 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | | |
| Bulevar Zorana Djindjica 50 a/b, 11070 Novi Beograd - Sırbistan | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | RSD | 23,724,274 | 11,303,043 | 100,00 |
| BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A | Yatırım bankacılığı | | | | |
| Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - São Paulo - SP Brezilya | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | BRL | 2,956,929 | (1,576,657) | 100,00 |

(1) Yurtdışı bağıli kuruluşlar ve iştirakler için özkaynak konsolide raporlama para birimi üzerinden Grubun konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır.

(2) Bankacılık ve finans bağıli kuruluşları için gelir net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Mali tablolar, henüz Fransız şirketleri açısından denetlenmemiştir.

2018

| Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR) | Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR) | Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1) (2) (3) | | | Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) (1)(13) | Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR) | Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları |
|--|--------------|--|--|--|--|------------|--|---|--|
| Brüt (EUR) | Net (EUR) | | | | | | | | |
| 3,000,656 | 3,000,656 | 6 | 995.633 | | | 576.412 | 26,379 | | 1 EUR = 1,145 USD |
| 2,456,502 | 2,456,502 | 2 | 2,617,151 | - | | 1,531,455 | 1,415,166 | 830.929 | |
| 1.076.025 | 1.076.025 | 5 | - | - | | 406,109 | 301,973 | 66,000 | |
| 3852866 | 908.249 | | 2,108,465 | | | 78.874 | 55.352 | 328,943 | |
| 645.636 | 645.636 | | 0 | 0 | | 188,074 | 3,177 | | 1 EUR = 0,89453 GBP |
| 745.062 | 619.377 | | 195 | 0 | | 143,644 | 18,373 | 28,055 | |
| 605.297 | 605.297 | | 0 | 347 | | 20,121,000 | 4,510,000 | 111,471 | 1 EUR = 125.85JPY |
| 586.505 | 586.505 | | 3,900 | - | | 738 | 38,514 | 16,871 | |
| 500.000 | 500.000 | | 20.000 | - | | 24,414 | 288 | - | |
| 416,783 | 394,684 | | 63.491 | 1,917,314 | | 423,008 | 32,104 | | 1 EUR = 7,8751 CNY |
| 335,169 | 317,383 | | 3,859,450 | | | 199,088 | 44,859 | | |
| 258,243 | 258,243 | | 351,599 | 16.695 | | 15,404,674 | 7.180.581 | 38,784 | 1 EUR = 118,31865 RSD |
| 935.703 | 257,582 | | 0 | 108,494 | | 217,705 | 65.508 | | 1 EUR = 4,444 BRL |

2018

| (Bin avro veya yerel para birimi) | Faaliyet/Bölüm | Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Sermaye dışındaki öz kaynak (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Elde tutulan sermaye payı (% Cinsinden) |
|--|---|---|--|---|
| Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş | | | | |
| VALMINVEST | Büro alanı | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 248.877 | 11,252 | 100,00 |
| SOGECAMPUS | Emlak | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 241.284 | (1,926) | 100,00 |
| LYXOR VARLIK YÖNETİMİ | Alternatif varlık yönetimi | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro 161.106 | 59.981 | 100,00 |
| GENEGIS I | Büro alanı | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 192,900 | 15,969 | 100,00 |
| SG SECURITIES KOREA CO, LTD | İşletme danışmanlığı | | | |
| (1-ga, Shinmun-ro),14F 82, Saemunan-ro, Jongno-gu - Seul - Güney Kore | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | KRW 205,500,000 | 29,916,928 | 100,00 |
| COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM) | Büro alanı | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 76.627 | 2,393 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE ALGÉRIE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Résidence EL KERMA - 16105 Gué de Constantine - Wilaya d'Alger - Algeria | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | DZD 10.000.000 | 30,149,739 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA Inc | Aracılık | | | |
| 1501 Avenue McGill College - Süit 1800 H3A 3M8 - Montréal -Kanada | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | CAD 150.000 | 63.439 | 100,00 |
| SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN | Büro alanı | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 90,030 | 19,394 | 100,00 |
| ORPAVIMOB | Emlak ve Emlak Finansmanı | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro 79.253 | 5.545 | 100,00 |
| SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD. | Aracılık | | | |
| 8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | SGD 99,156 | 9.486 | 100,00 |
| SG AMERICAS, INC. | Yatırım bankacılığı | | | |
| C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | USD | 432,237 | 100,00 |
| SG FACTORING SPA | Faktöring | | | |
| Via Trivulzio, 7 - 20146 Milano - İtalya | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro 11,801 | 29,469 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD | Hisse senedi piyasalarında aracılık | | | |
| Level 23, 400 George Street, Sydney NSW 2000 Avustralya | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | HESAP DENETİMİ 100.000 | (31,960) | 100,00 |
| INORA LIFE LTD | Hayat sigortası | | | |
| IFSC House International Financial Services Center - Dublin 1 - İrlanda | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro 36.500 | (16,502) | 100,00 |

(1) Yurtdışı bağlı kuruluşlar ve iştirakler için öz kaynak konsolide raporlama para birimi üzerinden Grubun konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır.

(2) Bankacılık ve finans bağlı kuruluşları için gelir net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Mali tablolar, henüz Fransız şirketleri açısından denetlenmemiştir.

2018

| Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR) | Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR) | Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) | | | Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR) | Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları |
|--|--------------|--|--|---|------------|-------------------|---|--|
| Brüt (EUR) | Net (EUR) | | | (1) | (2) | (3) | | |
| 249.427 | 249.427 | - | - | 659 | 2,702 | 3,186 | | |
| 241.284 | 241.284 | 140,000 | - | 23,119 | 3,399 | - | | |
| 217.348 | 216,330 | | | 94.416 | 15,317 | 29,417 | | |
| 196,061 | 196,061 | 50.484 | - | 208,189 | (1.107) | 0 | | |
| 160,941 | 160,941 | | | 134,966,023 | 66.897.916 | 28,634 | 1 EUR = 1277,93 KRW | |
| 155.837 | 155.837 | - | - | 754 | 1,450 | 1,346 | | |
| 110,628 | 110,628 | | | 22,931,208 | 9770637 | 20,011 | 1 EUR = 135,4518 DZD | |
| 95.550 | 95.550 | 0 | 0 | 46,811 | 8.545 | 1.281 | 1 EUR = 1,5605 CAD | |
| 89,992 | 89,992 | - | - | 7.472 | 4,263 | 4,186 | | |
| 79.253 | 79.253 | | | 18,517 | 3,445 | 3,223 | | |
| 94.300 | 71.323 | 13,100 | 0 | 39,064 | 22,371 | 11,293 | 1 EUR = 1,5591 SGD sermaye = 1 USD | |
| 1612723 | 60.207 | | | 17,484 | 15.163 | 1 EUR = 1,145 USD | | |
| 46,100 | 46,100 | 757.969 | 1,401,850 | 11,713 | 3,753 | 3,236 | | |
| 62,745 | 42,640 | 98.644 | 126,387 | 22,206 | (629) | 1 EUR = 1,622 AUD | | |
| 36.500 | 20.373 | | | 2,599 | 213 | | | |

2018

| (Bin avro veya yerel para birimi) | Faaliyet/Bölüm | Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ^m | Sermaye dışındaki öz kaynak (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Elde tutulan sermaye payı (% Cinsinden) | |
|--|---|---|--|---|--------|
| Şirket/Genel Müdürlük veya Kuruluş | | | | | |
| SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD | Portföy yönetimi | | | | |
| Level 25, 1-7 bligh street - Sydney, NSW 2000 - Australia | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | HESAP DENETİMİ | 19.500 | 3,474 | 100,00 |
| SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG) HONG-KONG | Yatırım bankacılığı | | | | |
| Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong-Kong - Hong Kong | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | USD | 154,991 | 143,790 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA | Portföy yönetimi | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | Avro | 750.355 | 3,983 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE IMMOBEL | Emlak | | | | |
| 11 Rue des Colonies - 1000 Brüksel - Belçika | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 50.062 | 85.121 | 100,00 |
| DESCARTES TRADING | Özel alım satım | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 377.000 | (18,564) | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SFH | Kredi kuruluşu | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 375.000 | 149,459 | 100,00 |
| BOURSORAMASA | Çevrimiçi aracılık | | | | |
| 18, Quai du Point du Jour - 92100 Boulogne-Billancourt - France | Fransız Perakende Bankacılık | Avro | 35.548 | 451,668 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SCF | Konut kredileri | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 150.000 | 98.142 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED | Aracılık ve takas | | | | |
| 10 Bishops square - London E1 6EG - United Kingdom | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | GBP | 1,000.000 | 127,116 | 100,00 |
| CREDIT DU NORD | Fransız Perakende Bankacılığı | | | | |
| 28, place Rihour - 59800 Lille - Fransa | Fransız Perakende Bankacılık | Avro | 890.263 | 1,869,389 | 100,00 |
| SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING | Portföy yönetimi | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 12.487 | 7.659 | 100,00 |
| SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS | Portföy yönetimi | | | | |
| 17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | Avro | 1.000 | 49.704 | 99,99 |
| ROSBANK | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | | |
| 34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | RUB | 17.586.914 | 105,741,386 | 99,95 |
| SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII | Büro alanı | | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro | 11.396 | 867 | 99,91 |
| SG EXPRESS BANK | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | | |
| 92, Bld VI Varnentchik - 9000 Varna - Bulgaristan | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | BGN | 33.674 | 660.129 | 99,74 |

(1) Yurtdışı bağlı kuruluşlar ve iştirakler için özkaynak konsolide raporlama para birimi üzerinden Grubun konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır.

(2) Bankacılık ve finans bağlı kuruluşları için gelir net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Mali tablolar, henüz Fransız şirketleri açısından denetlenmemiştir.

2018

| Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR) | Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR) | Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) | | | Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR) | Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları |
|--|--------------|--|--|---|-----|-----------|---|--|
| Brüt (EUR) | Net (EUR) | | | (1) | (2) | (3) | | |
| 12,024 | 12,024 | | | 6.760 | | (142) | 0 | 1 EUR = 1,622 AUD |
| 146.513 | 146.513 | 214,416 | | 638.775 | | 312,515 | 227,262 | 1 EUR = 1,145 USD |
| 754.201 | 754.201 | 72.422 | | 31,232 | | 53.499 | | |
| 50.061 | 50.061 | | | 1,669 | | 3,179 | | |
| 376.987 | 359,535 | 62,000 | | (2,250) | | (18,633) | 792 | |
| 375.000 | 375.000 | 31,900,000 | 36,367,030 | 420,904 | | 30,619 | | |
| 783.843 | 783.843 | 3,861,447 | 460.000 | 152,740 | | (28,221) | | |
| 150.000 | 150.000 | 8.053.668 | 11,114,186 | 14,148 | | 5.585 | | |
| 1,411,017 | 1,347,364 | 5.057.539 | 467,564 | 265,768 | | 93.237 | 21,285 | 1 EUR = 0,89453 GBP |
| 1.410.255 | 1.410.255 | 11,549,690 | 80.000 | 1,098,724 | | 430,160 | 228,130 | |
| 237.555 | 21,574 | | | | | (480) | 3,811 | |
| 25.604 | 25.604 | | | | | 14,367 | | |
| 3,628,043 | 2,127,764 | 601.762 | 51.731 | 43,793,540 | | 9.954.108 | | 1 EUR = 79,7153 RUB |
| 59.612 | 22,753 | - | - | 0 | | 115 | 99 | |
| 62.470 | 62.470 | 0 | 152,000 | 280,536 | | 120,916 | 21,808 | Bağlı ortaklık 01.15.2019 tarihinde satılmıştır. 1 EUR = 1,9558 BGN |

2018

| (Bin Avro veya yerel para birimi cinsinden) Şirket / Genel Müdürlük veya Kuruluş | Faaliyet/Bölüm | Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Sermaye dışındaki öz kaynak (yerel para birimi) ¹¹ | Elde tutulan sermaye payı (% Cinsinden) |
|--|---|---|---|--|
| SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (UK) LIMITED | Yatırım bankacılığı | | | |
| SG House, 41 Tower Hill, EC3N 4SG - Londra - Birleşik Krallık | Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri | GBP 157,822 | 101,820 | 98.96 |
| SKB BANKA D.D. LJUBLJANA | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Adjovscina,4 - 1513 Ljubljana - Slovenya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | Avro 52.785 | 230,936 | 97.58 |
| SOCIETE GENERALE MAURITANIE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Îlot A, n°652 Nouakchott - Moritanya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | MRU 600.000 | 561.627 | 95.50 |
| SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D. | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Bulevar Revolucije 17 - 81000 Podgorica - Karadağ | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | Avro 24.731 | 32,858 | 90,56 |
| BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| BLV Deshmoret e Kombit Blu Towers - Tower1, 9th floor -Tiran - Arnavutluk | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | ALL 6.740.900 | 882.792 | 88.89 |
| ALD | Otomobil kiralama ve finansmanı | | | |
| 15, allée de l'Europe - 92110 Clichy sur Seine - Fransa | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | Avro 606.155 | 403,063 | 79,82 |
| OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Orce Nikolov Str. No. 54, Skopje-Centar Centar - Makedonya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | MKD 1,368,328 | 2,184,433 | 76,25 |
| BANQUE DE POLYNESIE | Perakende bankacılık: | | | |
| 355 Bd Pomaré, BP 530, 98713 Papeete Tahiti - French Polynesia | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | XPF 1,380,000 | 7.035.835 | 72.10 |
| SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| 5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Côte d'Ivoire | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | XOF 15,555,555 | 106,559,795 | 71,84 |
| MOBIASBANCA GROUPE SOCIETE GENERALE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Bd. Stefan cel Mare 81A, MD-2012 mun.-Chisinau - Moldova Cumhuriyeti | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | MDL 99,944 | 1,164,997 | 67.85 |
| BANCO SOCIETE GENERALE MOÇAMBIQUE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Av. Julius Nyerere no. 140,1568 - Maputo - Mozambik | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | MZN 1,897,200 | 1,106,643 | 65.00 |
| KOMERCNI BANKA A.S. | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| Na Prikope 33 - Building Register number 969 - 114 07 Prag 1 - Çek Cumhuriyeti | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | CZK 19,004,926 | 64.569.826 | 60.35 |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 - Bükreş - Romanya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | RON 696.902 | 5.063.815 | 60,17 |
| SOCIETE GENERALE CAMEROUN | Uluslararası Perakende | | | |

| | | Bankacılık | | | |
|--|---|--|------------|------------|-------|
| 78 Avenue Joss, BP 4042 - Douala - Cameroun | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | XAF | 12.500.000 | 39,813,546 | 58.08 |
| GENEFIM | | Gayrimenkul kiralama finansmanı | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Fransız Perakende Bankacılık | Avro | 72,779 | 29,152 | 57.62 |

- (1) Yurtdışı bağlı kuruluşlar ve iştirakler için özkaynak konsolide raporlama para birimi üzerinden Grubun konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır.
- (2) Bankacılık ve finans bağlı kuruluşları için gelir net bankacılık gelirini ifade etmektedir.
- (3) Mali tablolar, henüz Fransız şirketleri açısından denetlenmemiştir.

2018

| Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR) | Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR) | Son mali yıla ait vergi hariç gelir | | Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) (1)(2)(3) (1)(13) | Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR) | Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları |
|--|--------------|---|--|-------------------------------------|-------------|--|---|--|
| Brüt (EUR) | Net (EUR) | | | | | | | |
| 189,709 | 189,709 | 206,663 | | | 13,790 | 14,822 | 9.534 | 1 EUR = 0,89453 GBP |
| 220.226 | 220.226 | 204,000 | 560.000 | | 120,567 | 57.770 | 54.189 | |
| | | | 01.01.2018'den bu yana Moritanya'nın para birimi MRO yerine MRU (1 MRU = 10 MRO) | | | | | |
| 20.361 | 20.361 | 0 | Henüz bildirilmeyen | | 791.368 | 240,884 | 257 | 1 EUR = 41,7741 MRU |
| 28.819 | 28.819 | 30.000 | 1.000 | | 27,506 | 10,713 | 3,179 | |
| 70.149 | 30,849 | 19,934 | 29,052 | | 3,589,966 | 905.928 | 3,483 | 1 EUR = 123,365 ALL |
| 1.156.422 | 1.156.422 | 0 | 0 | | 97.456 | 535.689 | 177,399 | |
| 37,371 | 37,371 | 29,000 | 2,829 | | 1,704,997 | 679.508 | 4231 | 1 EUR = 61,43205 MKD |
| 12,397 | 12,397 | 3,800 | 121,285 | | 5.377.386 | 1,457,615 | 7.768 | 1 EUR =119,33174 XPF |
| 30,504 | 30,504 | 136,226 | 40,884 | | 123,006,298 | 43,216,316 | 19,780 | 1 EUR = 655,957 XAF |
| 24,960 | 24,960 | | 4,824 | | 753.832 | 417,343 | 4,356 | 1 EUR = 19,67215 MDL |
| 25,711 | 12,802 | 10.800 | 20,897 | | 810.891 | (79,761) | | 1 EUR = 70,50275 MZN |
| 1,353,885 | 1,353,885 | 1,255,211 | 341,740 | | 31,477,987 | 15,270,959 | 208,568 | 1 EUR = 25,724 CZK |
| 223,690 | 223,690 | 16,332 | 210,136 | | 2,961,361 | 1,566,236 | 147,903 | 1 EUR = 4,6635 RON |
| 16,940 | 16,940 | 21,697 | 18,214 | | 68.480.953 | 19,563,055 | 6.278 | 1 EUR = 655,957 XAF |
| 89,846 | 89,846 | 2,325,678 | 0 | | 39,885 | 19,609 | 12,765 | |

2018

| (Bin Avro veya yerel para birimi cinsinden) Şirket / Genel Müdürlük veya Kuruluş | Faaliyet/Bölüm | Kayıtlı Sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Sermaye dışındaki özkaynak (yerel para birimi) ⁽¹⁾ | Elde tutulan sermaye payı (% olarak) |
|--|---|--|---|--------------------------------------|
| SG MAROCAINE DE BANQUES | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| 55, boulevard Abdelmoumen - Casablanca - Morocco | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | MAD 2,050,000 | 7.685.906 | 57,57 |
| UNION INTERNATIONALE DE BANQUES | Uluslararası Perakende Bankacılık | | | |
| 65, avenue Habib Bourguiba - 1000A Tunus - Tunus | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | TND 172,800 | 181,994 | 52.34 |
| B) İştirakler (%10 ila %50'si Société Generale'e ait olan) | | | | |
| SA SOGEPARTICIPATIONS | Portföy yönetimi | | | |
| 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 411,267 | 307,270 | 24.58 |
| SOCIETE GENERALE CALÉDONIENNE DE BANQUE | Perakende bankacılık: | | | |
| 44, rue de l'Alma BP G2 98848 Nouméa cedex - Yeni Kaledonya | Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler | XPF 1,068,375 | 13,667,437 | 20.60 |
| CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT | Konut kredi yeniden finansmanı | | | |
| 35, rue de la Boetie - 75008 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 539,995 | 22,580 | 16,22 |
| CREDIT LOGEMENT | Kredi kuruluşu | | | |
| 50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris - Fransa | Şirket Merkezi | Avro 1,259,850 | 346,838 | 13.50 |

(1) Yurtdışı bağlı kuruluşlar ve iştirakler için özkaynak konsolide raporlama para birimi üzerinden Grubun konsolide mali tablolarına yansıtılmaktadır.

(2) Bankacılık ve finans bağlı kuruluşları için gelir net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Mali tablolar, henüz Fransız şirketleri açısından denetlenmemiştir.

2018

| Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar (EUR) | Şirket tarafından verilen teminatlar (EUR) | Son mali yıla ait vergi hariç gelir | | | Son mali yıla ait net gelir (zarar) (yerel para birimi) (1)(2)(3) | Yıl içinde Şirket tarafından elde edilen temettüleri (EUR) | Açıklamalar / Yeniden değerlendirme farkları |
|--|--------------|--|--|---|-----------|--------|---|---|--|
| Brüt (EUR) | Net (EUR) | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| 141,887 | 141,887 | 5,016 | 288,171 | 4,418,032 | 1,101,293 | 12,564 | 1 EUR = 10,9181 MAD | | |
| 153,211 | 153,211 | 11,472 | 110,268 | 367,961 | 97.126 | 3,584 | 1 EUR = 3,4867 TND | | |
| 234,000 | 234,000 | 310,000 | - | 305,531 | 315,417 | 81.875 | | | |
| 16,266 | 16,266 | 119,583 | 77.000 | 9.282.532 | 2,553,286 | 4,306 | 1 EUR = 119,33174 XPF | | |
| 98.811 | 98.811 | - | - | 1,055,388 | 18 | - | | | |
| 171,037 | 171,037 | 257,982 | - | 266,189 | 102,486 | 35,716 | | | |

Bağlı kuruluşlar ve iştirakler tablosu (devamı)

| | Elde tutulan hisselerin defter değeri | | Şirket tarafından verilen geri ödenmeyen krediler ve avanslar | Şirket tarafından verilen teminatlar | Yıl boyunca şirket tarafından alınan temettüleri | | Açıklamal ar |
|---|---|---------|--|---|--|-------------------------------|-----------------|
| (Bin Euro) | Brüt | Net | | | | | |
| II - DİĞER BAĞLI KURULUŞLAR VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİ | | | | | | | |
| A) 1. fıkra da yer almayan bağlı kuruluşlar: | | | | | | | |
| 1) Fransız bağlı kuruluşlar | 65.842 | 61.959 | 13,726,084 | 0 | 49.028 | Yeniden değerleme fark: | 0 |
| 2) Yabancı bağlı şirketler | 378,370 | 93.084 | 3,530,256 | 40,985 | 28,568 | Yeniden değerleme fark: | 1.447 |
| B) 1. fıkra da yer almayan iştirakler: | | | | | | | |
| 1) Fransız şirketleri | 7.803 | 7.198 | 130,600 | 0 | 301 | Yeniden değerleme fark: | 0 |
| 2) Yabancı şirketler | 10,646 | 10,646 | 48.965 | 61.112 | 2,944 | Yeniden değerleme fark: | 0 |
| | 462,661 | 172,887 | 17,435,905 | 102,097 | 80.841 | | |

NOT 8 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Her üç ayda bir Grup, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukları detaylı olarak inceler. Bu ihtilaflar, Grubun, karşılığında en azından muadili bir değeri almadan üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak akışına katlanmasının muhtemel veya kesin olması durumunda, bir karşılık ayrılmasına yol açabilir. Bu davalar için karşılıklar, bilanço borçlarındaki "Karşılıklar" kaleminde yer alan "Diğer karşılıklar" arasında sınıflandırılmıştır.

Açıklama yapılmasının söz konusu ihtilafların sonucuna hâlel getirmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, belirli bir karşılığın kaydı veya miktarı hakkında detaylı bir bilgi açıklanamaz.

- 2006'dan itibaren Societe Generale, diğer birçok banka, finans kuruluşu ve brokerlere yönelik, ABD Milli Gelirler İdaresi, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("SEC") ile ABD Adalet Bakanlığı Tekelcilikle Mücadele Bölümü'nün bilgi talepleri vergiden muaf belediye tahvillerinin ihracıyla bağlantılı olarak resmi kuruluşlara Garantili Yatırım Sözleşmelerinin (GIC) ve ilişkili ürünlerin sunulması hakkındaki çeşitli yasalara ve yönetmeliklere uyumsuzluk iddialarına odaklanmıştır. Societe Generale ABD makamları ile işbirliği yapmıştır. Societe Generale, birkaç yıl boyunca bu meselelerin uyuşukluğunun ışığında, artık maddi bir zarar riskine maruz kalmadıklarını belirlemiştir.
- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010'da verilen ilk kararı doğrulayarak, J. Kerviel'in güven ihlali, verilerin bilgisayar sistemine sahtekarlığa sokulması, sahte belgelerin kullanılması ve sahte belgelerin kullanılması suçluluğunu tespit etti. J. Kerviel, iki yıl hapis cezasına çarptırılmış beş yıl hapis cezasına çarptırıldı ve bankaya tazminat olarak 4,9 milyar Avro ödenmesine karar verildi. 19 Mart 2014 tarihinde, Yüksek Mahkeme, J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar ceza yargılamasına bir son verir. Sivil cephesinde, Versa Temyiz Mahkemesi 23 Eylül 2016'da reddetti. J. Kerviel'in, Societe Generale'nin uğradığı hasarı uzman bir şekilde belirleme talebini reddetti ve bu nedenle Banka'nın suçu nedeniyle net hesap zarara uğradığını doğruladı. Bu tutar 4,9 milyar Avro'dur. Ayrıca, Societe Generale'e verilen zarardan kısmen sorumlu J. Kerviel'i de ilan etti ve Societe Generale'e 1 milyon Avro ödemeye mahkum etti. Societe Generale ve J. Kerviel Yargıtay önünde temyizde bulunmadılar. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde bir etkisi olmadığını düşünüyor. Ancak, 2016 yılı Eylül ayında Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve kısa bir süre önce J. Kerviel'in uygulamalarından kaynaklanan 4,9 milyar Avro tutarında zararın mahsup edilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirtti. Bu önerilen vergi düzeltilmesinin hemen bir etkisinin olmaması muhtemeldir ve muhtemelen "Societe Generale'nin vergilendirilebilir gelir zararından kaynaklanan vergi zararı yekun aktarmalarını düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile doğrulanması gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca yaşanmayacak. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşünün ve bu konuda bir kez daha yakın zamanda teyit edilmiş olan içtihat hukuku ışığında Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları için karşılık ayrılmasına gerek olmadığını değerlendirmektedir. Makamların mevcut düşüncelerini teyit etmek için karar almaları halinde, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler huzurunda hakkını aramama gibi bir durum içine girmeyecektir. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesi'nin inceleme ve yeniden değerlendirmeyi yapan Soruşturma Komitesi, Mayıs 2015'te J. Kerviel tarafından aleyhindeki ceza hükmüne ilişkin yapılan

talebi reddetmiş, ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılacak bir neden olmadığını teyit etmiştir.

- 2003-2008 yılları arasında Societe Generale, Goldaş grubu ile Altın sevk hatları kurdu. Şubat 2008'de, Societe Generale'in dolandırıcılık ve zimmete geçirme riski ile uyarıldığı bildirildi.

Goldaş tarafından tutulan altın hisse senetleri.

Bu şüpheler Goldaş'ın 466,4 milyon Avro tutarında altın ödemesi veya geri ödemesinin başarısızlıkla sonuçlanmasından sonra hızla teyit edildi. Societe Generale, sigortacılarına ve çeşitli Goldaş Grubu varlıklarına karşı hukuki işlem başlattı. Goldaş, Türkiye'de ve İngiltere'de Societe Generale'ye karşı çeşitli davalar başlattı. Societe Generale'nin İngiltere'deki Goldaş'A karşı başlattığı davada Goldaş, SG davasını açmak ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi hem başvuruda bulunmuştur hem de tazminat talebinden sonra Goldaş'a bağlı olan tutarı karara getirdi. 15 Mayıs 2018'de, Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme'nin Goldaş'a verdiği tazminat talebini tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine verilmiş olan hak taleplerine hizmet etmeye ilgili argümanlarını reddetti. 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme, hem Societe Generale hem de Goldaş'a temyiz iznini reddetti. 16 Şubat 2017'de, Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigortacılar aleyhindeki iddialarını reddetti. Societe Generale bu karara karşı temyiz başvurusunda bulundu.

- 2000'li yılların başında, Fransız bankacılık sektörü çek temizliğini kolaylaştırmak için yeni bir dijital sisteme geçmeye karar verdi. Çekler ödemelerinin güvenliğinin iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklemek için, bankalar bir takım bankalar arası ücret belirledi. (2007'de kaldırılan CEIC dâhil). Bu ücretler bankacılık sektörü denetleme makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisine uygulanmıştır.
- 20 Eylül 2010 tarihinde, birkaç yıl süren soruşturma sonrasında, Fransa rekabet kurumu, CEIC tutarının ve ilişkili hizmetlere yönelik iki ilave ücretin müştereken uygulanması ve belirlenmesinin rekabet yasasını ihlal ettiğine hükmetmiştir. Yetki, tüm katılımcıları anlaşmaya (Banque de France dahil) toplam yaklaşık 385 milyon Euro para cezasına çarptırdı. Societe Generale'ye 53,5 milyon Euro para cezası ödemesi emredildi. Bununla beraber, 23 Şubat 2012 tarihli kararında, konunun Banque de France hariç tüm bankalar tarafından taşınmış olduğu Fransa Temyiz Mahkemesi, rekabet kanunu ihlalinin söz konusu olmadığına hükmetti ve ödenen cezaların bankalara geri ödenmesini istedi. Yargıtay, 14 Nisan 2015'te, Temyiz Mahkemesi'nin kararını davaya gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü tarafın iddialarını incelemeyeceği gerekçesiyle bozdu ve iptal etti. Dava, 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi tarafından tekrar açılmış ve daha önce davanın kaldırılmasına karar verilmiştir. 21 Aralık 2017'de, Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a uygulanan para cezalarını onaylamıştır. 22 Ocak 2018'de, Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yargıtay'a temyiz başvurusunda bulundu.
- 4 Haziran 2018'de, Societe Generale, (i) ABD Adalet Bakanlığı ("DOJ") ve ABD Ticaret Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu ("CFTC") ile İngiliz Bankacılarına sunulan soruşturmalarda, Bazı Londra Bankalararası Teklif Edilen Oranları ve Euro Bankalararası Teklif Edilen Oranı ("IBOR davası") ve (ii) Libya'daki meslektaşları içeren

belirli işlemlerle ilgili soruşturmalar ile bağlantılı olarak DOJ ve Fransız Parke ulusal finansörünü ("PNF") belirleme Derneği Libya Yatırım Otoritesi ("LIA") ve bankanın üçüncü taraf aracıları ("Libya meselesi") ilgili olarak anlaşmalara ulaştığını açıkladı.

24 Mayıs 2018'de, Societe Generale, Fransız mahkemesi tarafından 4 Haziran 2018'de onaylanan ve Libya meselesiyle ilgili ön soruşturmasını sonlandırmak için PNF ile "Convention judiciaire d'intérêt public" ("CJIP") düzenledi. 5 Haziran 2018'de Societe Generale, IBOR ve Libya meseleleriyle ilgili olarak DOJ ile üç yıllık bir ertelenmiş kovuşturma anlaşmasına ("DPA") girdi. Societe Generale'nin bir yan kuruluşu olan Societe Generale Acceptance NV ("SGA")

yatırım ürünlerinin ihracına yönelik, Libya meselesinin çözümü ile bağlantılı olarak açılan dava. Ayrıca, 4 Haziran 2018'de, Societe Generale, IBOR davasıyla ilgili olarak CFTC'den bir emre onay verdi.

Anlaşmaların bir parçası olarak, Societe Generale DOJ, CFTC ve PNF'ye yaklaşık 1,3 milyar ABD doları tutarında ceza ödedi. Bu cezalar, (i) IBOR konusu için DOJ'a 275 milyon ABD Doları ve CFTC'ye 475 milyon ABD Doları ve (ii) Libya davası için DOJ'a 292,8 milyon ABD Doları ve PNF'ye 250.15 milyon Avro (292.8 milyon ABD Doları) içerir.

Suç sorumluluğunun tanınmasını içermeyen CJIP ile bağlantılı olarak, Societe Generale, Fransız Yolsuzlukla Mücadele Ajansının (Agence française anti-bozulması) yolsuzlukla mücadele programını iki yıl boyunca değerlendirmesini kabul etti.

DPA ile bağlantılı olarak, Societe Generale, Banka'nın operasyonları boyunca Yabancı Yolsuzluk Uygulamaları Yasası ve diğer geçerli yolsuzlukla mücadele yasaları, dolandırıcılık ve emtia yasalarının ihlallerini önlemek ve tespit etmek için tasarlanmış bir uyumluluk ve etik programı uygulamaya karar verdi. Bu eylemler, Societe Generale'nin, en yüksek uyum ve etik standartlarını karşılamak amacıyla küresel uyum ve kontrol çerçevesini güçlendirmek için kendi girişimlerinde atılan kapsamlı adımlara ek olarak sunulmaktadır. DPA ile ilgili olarak herhangi bir bağımsız uygunluk izleme uygulanmamıştır. Banka'nın, tamamen Banka'nın taahhüt ettiği sözleşme şartlarına uyması halinde, Societe Generale aleyhindeki suçlamalar reddedilecektir.

Societe Generale, DOJ, CFTC ve PNF'den soruşturmalarıyla olan işbirliğinden dolayı kredi aldı ve Banka, uzlaşma anlaşmaları uyarınca onlarla işbirliğini sürdürmeye karar verdi.

IBOR konusu ile ilgili olarak Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki çeşitli Eyaletlerin Savcılıkları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı ("NYDFS") da dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine cevap vermeye devam etmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını kapsayan sınıf davalarında davalılar arasında bulunmaktadır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranına ilişkin çeşitli bireysel (sınıf dışı) davalarda yer almıştır. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") beklemektedir.

ABD Doları Libor'a gelince, Societe Generale'e karşı getirilen tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiş, iki müfrez grup davası ve bir bireysel dava ve Societe Generale'in red talebinde bulunduğu bir dava ise devam etmektedir. İddiaları reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale'nin itiraz ettiği şikayetlerini değiştirmek için izin talebinde bulundular. Sınıf davalarındaki davacılar ve bazı bireysel davacılar, tekelcilikle mücadele iddialarının reddine Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde itiraz ettiler.

Japon Yeni Libor oranıyla ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcıların yaptığı suç duyurusunu reddetmiştir ve davacılar, Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nde karara itiraz etmişlerdir. Chicago Mercantile Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer bir davada ise, Bölge Mahkemesi

bazı Emtia Borsası Yasası ("CEA") iddiaları hakkında araştırma yapılmasına devam edilmesine izin vermiştir. Davacının bu davada sınıf onayı için son başvuru tarihi 21 Ağustos 2019.

Euribor oranında ise Bölge Mahkemesi, grup davasında Societe Generale aleyhindeki bütün iddiaları reddetmiş olup davacıların dava dilekçesini tadil talebini de reddetmiştir.

ANA ŞİRKET MALİ TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Arjantin'de Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödeyen devlet tahvillerine veya diğer belirli araçları ellerinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına bir tüketici derneği tarafından açılan davada davallılar arasında yer almıştır. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin Tüketiciyi koruma yasası ihlalleriyle ilgilidir. Societe Generale, bu konudaki şikayette henüz bulunmadı.

- 10 Aralık 2012'de, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'État), Fransa'daki şirketlere uygulanan "précompte vergisi" nin AB yasalarına uymadığını doğrulayan iki karar aldı ve vergi makamları tarafından tahsil edilen tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji belirledi. Bununla birlikte, bu metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltır. Societe Generale, 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "önceden ödenmiş vergi" taleplerini satış şirketlerine sınırlı bir başvuru ile satın aldı. Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransa idare mahkemeleri nezdinde dava açmıştır. Alınan son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016 tarihinde Fransız İdare Yüksek Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan temyiz başvurusunun reddidir. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından 10 Aralık 2012 tarihinde verilen ve Avrupa Birliği Adalet Divanı tarafından verilen C-310/09 sayı ve 15 Eylül 2011 tarihli kararı uygulamaya koyması gereken kararların Avrupa hukukunun bazı prensiplerini ihlal ettiğini düşünen birkaç Fransız şirketi Avrupa Komisyonu'na başvuruda bulunmuştur. Bunun ardından, Avrupa Komisyonu Kasım 2014'de Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış olup o tarihten bu yana 29 Nisan 2016 tarihinde gerekçeli karar yayınlayarak ve konuyu 8 Aralık 2016 tarihinde Avrupa Komisyonu Adalet Divanı'na yönlendirerek görüşünü teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı, 4 Ekim 2018 tarihinde kararını vermiştir ve Fransa'yı, Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin AB yan iştiraklerine uygulanan vergiyi göz ardı etmemek üzere ihmal etmemesi için mahkum etmiştir. Kararın uygulamalı olarak uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale haklarını, yetkili mahkemeler ve özenle muamele görmeyi beklediği ve yasalara uygun olarak beklediği Fransa vergi makamı önünde haklarını savunacaktır.
- 19 Kasım 2018 tarihinde, Societe Generale, ABD Hazine Bakanlığı'nın Yurtdışı Varlıklar Denetim Bürosu (OFAC), New York Güney Bölgesi ABD Başsavcılığı (SDNY), New York İlçe Bölge Savcılığı (DANY), Merkez Bankası Yönetim Kurulu, New York Merkez Bankası (birlikte "FED" olarak anılacaktır) ile NYDFS (birlikte "ABD Makamları" olarak anılacaktır) ile anlaşmaya varmıştır ve böylece Societe Generale tarafından işlenen ve ABD ekonomik yaptırımlarına tabi olan bazı ülkelerin kişilerin veya kuruluşların dahil olduğu ve New York Eyaleti yasalarını ihlal eden belirli ABD Doları işlemleriyle ilişkili olarak yürütülen soruşturmalar çözüme kavuşmuştur. Küba ile ilgili yerleşim yerlerinde bulunan yaptırım ihlallerinin değerine göre büyük çoğunluk, 2000 yılında açılan tek bir döner kredi kuruluşundan kaynaklanmaktadır. Geri kalan işlemler, İran da dahil olmak üzere ABD ekonomik yaptırımlarının hedefi olan diğer ülkeleri içeriyordu. Bu sözleşmeler uyarınca, Societe Generale, 53,9 milyon Avro OFAC, 717,2 milyon ABD Doları ile SDNY, 162,8 milyon ABD Doları, DANY ve 81,3 milyon ABD Doları olmak üzere ABD Yetkililerine yaklaşık 1,3 milyar ABD Doları (1,2 milyar Avro) tutarında ceza ödemeyi kabul etmiştir Federal Reserve'e ve 325 milyon USD NYDFS'ye.

Banka, SDNY ve DANY ile ertelenmiş kovuşturma anlaşmaları imzaladı; bu, üç yıllık bir deneme süresinin ardından, Societe Generale'nin tam olarak taahhüt

edildiği sözleşmelerin şartlarına uyması halinde Banka'nın kovuşturulmayacağını öngördü.

Banka, anlaşmalar uyarınca gelecekte ABD Yetkilileri ile işbirliğine devam edecektir. Banka ayrıca, ABD ekonomik yaptırım yasalarının ve New York'un olası ihlallerini önlemek ve tespit etmek amacıyla uyum programını geliştirmeye devam

etmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca yaptırımlara uyumluluk programındaki gözetimini iyileştirmeyi kabul etti. Banka ayrıca, Banka'nın yaptırım uyum programındaki iyileştirmelerin uygulanmasındaki ilerlemesini değerlendirecek bağımsız bir danışman tutması konusunda Federal Rezerv ile anlaşmıştır.

- Ayrıca, 19 Kasım 2018'de, Societe Generale, New York Şubesinde Bankanın kara para aklama ("AML") uyum programının bileşenleri ile ilgili NYDFS ile bir Muvafakat Emri vermeyi kabul etti. Rıza Emri, Bankanın NYDFS tarafından belirtilen eksikliklerin ışığında 95 milyon ABD Doları (82 milyon Avro) tutarında bir sivil para cezası ödemesini gerektirir. Rıza Emri, Bankanın New York şubesinin AML uyumluluk programında bir dizi iyileştirmeye devam etmesini gerektirir. 18 aylık bir sürenin sonunda bağımsız bir danışman, Şube'nin AML uyumluluk programının uygulanması konusundaki ilerlemesini değerlendirecektir.
- Societe Generale, diğer finansal kurumlarla birlikte, Londra Antitröst yasalarının ve CEA'nın Londra Altın Piyasası Fiksasyonuna katılımıyla ilgili ihlalleri iddiasıyla ilgili varsayılan bir davada sanık olarak seçildi. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altına dayalı vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF hisseleri satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, borsa dışı altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan ya da borsa dışı altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Eylem Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde beklemede. Dava red isteği 4 Ekim 2016 tarihli bir emirle reddedildi ve keşif şimdi devam ediyor. Societe Generale ve bazı finans kuruluşlarıyla birlikte bazı bağılı kuruluşlar da benzer iddiaları içeren Kanada'daki (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) iki grup davasında davalı olarak yer almaktadır.

- CFTC, 30 Ocak 2015 tarihinde, Societe Generale'a 1 Ocak 2009'dan bu yana yapılan değerli metal alım satımına ilişkin bilgi ve belgeleri sunmasını isteyen bir mahkeme celbi gönderdi. Societe Generale, yetkililerle işbirliği yaptı ve 2015 yılında belgeler sundu. O zamandan beri CFTC ile temas kurulamadı.
- Societe Generale, diğer bazı finansal kurumlarla birlikte, ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın döviz kuru ve türev alım satım işlemleri ile ilgili ihlallerini iddia eden varsayılan bir davada sanık olarak seçildi. İşlem, tezgah üstü ve işlem gören döviz enstrümanlarında işlem gören kişi veya kuruluşlar tarafından gerçekleştirildi. Societe Generale, Mahkeme tarafından ilk olarak onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. 23 Mayıs 2018'de son bir onay duruşması yapıldı ve karar bekleniyor. Ayrıca, dolaylı alıcıların olası sınıfları adına ayrı bir varsayılan sınıf işlemi de beklemededir. 21 Kasım 2018 tarihinde değiştirilmiş bir şikayet sunulmuş ve 20 Aralık 2018 tarihinde red kararı alınmıştır. 7 Kasım 2018'de, ana sınıf davası anlaşmasını kapsamamayı seçerek, bir grup bireysel varlık, SG, SG Americas Securities, LLC ve diğer birçok finans kurumuna dava açtı.
- Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale grubunun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisse senetleri üzerindeki temettü vergisi stopajı ile bağlantılı olarak "CumEx" düzenlerine katıldığını iddia ettiği iddiasıyla Alman ceza kovuşturması ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu soruşturmalar bir fonun yönetimi, mülk sahibi ticaret faaliyetleri ve müşteriler adına yapılan işlemlerle ilgilidir. Grup birimleri, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.

6.7 KANUNİ DENETÇİLERİN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU

DELOITTE & ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense
Cedex
S.A. au capital de €
1.723.040 572 028 041
R.C.S. Nanterre

Commissaire aux
Comptes Membre de la
compagnie régionale de
Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First -TSA 14444
92037 Paris-La Défense
cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S.
Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Société Anonyme 17, cours
Valmy
92972 Paris-La Défense

31 Aralık 2018'de sona eren yıl

Bu belge, aslı Fransızca olan kanuni denetçilerin Şirketin mali tablolarına ilişkin raporunun İngilizce diline tercümesi olup yalnızca İngilizce konuşan kullanıcıların rahatlığı açısından sunulmuştur.

Bu Yasal Denetçi raporu, Yasal Denetçilerin atanması veya hissedarlara sunulan yönetim raporu ve diğer belgelerin doğrulanması hakkında sunulan bilgiler gibi tüzüğü ve Fransız hukuku uyarınca gerekli bilgileri içermektedir. Bu rapor, Fransız hukuku ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartları ile birlikte okunmalı ve buna göre yorumlanmalıdır.

Société Générale Genel Kuruluna,

Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, Societe Generale'in 31Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait mali tablolarını denetledik.

Konsolide mali tabloların Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle Uluslararası Mali Bildirim Standartları uyarınca Şirketin 31 Aralık 2018 itibariyle aktif ve pasifleri, mali durumu ile o tarihte sona eren yılın faaliyet sonuçlarının doğru ve adil bir görünümünü sunduğu görüşündeyiz.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunulan raporumuza uygundur.

Görüşün dayanağı

Denetim çerçevesi

Denetimimizi, Fransa'da geçerli profesyonel standartlara göre gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar altındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Yasal Denetçilerin Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıca açıklanmaktadır.

Bağımsızlık

Denetimimizi, tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak Denetim görevimizi, 1 Ocak 2018'den itibaren raporumuza kadar olan süre için geçerli olan tabi olduğumuz bağımsızlık kurallarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (EU) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5 (1) Maddesinde veya Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kurallarında (Code de déontologie) belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

Değerlendirmelerin Gerekçelendirilmesi - Önemli Denetim Konuları

Fransa Ticaret Kanununu Maddeler L.823-9 ve R.823-7'deki değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine dair gereklilikler uyarınca (Code de commerce) mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek önemi arz eden önemli gerçeğe aykırı beyan risklerine ilişkin önemli denetim konuları ile o riskleri nasıl ele aldığımızı size bildirmek isteriz.

Bu konular, bir bütün olarak mali tabloların denetimi kapsamında ele alınmış olup görüşümüzü oluştururken mali tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

İhtilaflar karşılığının ölçümü

Tanımlanan risk

340 milyon Avro tutarındaki ihtilafların karşılığı (bundan sonra "ihtilaf karşılığı" olarak anılacaktır), 31 Aralık 2018 itibarıyla mali tablolar Not 7.3 Karşılıklar" içinde belirtildiği üzere Şirketin dahil olduğu bazı davalarla ilgili gelecekteki kaynak akış risklerini karşılamak amacıyla, bilançoda yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Société Générale, finansal tablolara Not 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgi" notunda sunulan çeşitli makamlardan düzenleyici nitelikte bilgi araştırma ve taleplerine tabidir.

2018 mali yılında, Société Générale, aşağıdaki hususlarla ilgili makamlarla uzlaşma anlaşmalarını takiben 2.7 milyar ABD doları ceza ödemiştir:

- Amerikan makamlarının, ABD ekonomik yaptırımlarına konu olan ülkeleri, kişileri veya kuruluşları içeren belirli ABD doları işlemleriyle ilgili araştırmaları;
- Libyalı taraflarla yapılan bazı işlemlerle ilgili araştırmalar;
- IBOR başvuruları ile ilgili araştırmalar.

Yönetimin görüşünün uygulanmasına dayanan ihtilaf karşılıklarının ölçülmesinin önemli bir denetim konusu olduğunu değerlendirmekteyiz.

Cevabımız

Gerçekleştirdiğimiz çalışma özellikle aşağıdakilerden meydana gelmiştir:

- adli makamlarının ve düzenleyici grupların başlattığı başlıca davalar ile devam soruşturmaların Societe Generale hukuk bölümü ile izlenmesi;
- Societe Generale Yönetimi ile üç ayda bir görüşmeler gerçekleştirerek ihtilaf karşılığının ölçüm sürecini öğrenmek;
- başta bu davalarda uzmanlığa sahip Société Générale'nin dış hukuk danışmanlarından elde ettiğimiz bilgilere dayanarak, ihtilaflara ilişkin karşılığı belirlemek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;
- mali tablolardaki notlarda bu ihtilaflara ilişkin yer alan açıklamaları incelemek.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ertelenmiş vergi varlıklarının geri alınabilirliği

Tanımlanan risk

31 Aralık 2018 itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları altında 4.113 Avro tutarında bir tutar kaydedilmiştir.

Mali tablolar Not 5 "Vergiler" içinde belirtildiği üzere, Societe Generale, ertelenmiş vergileri her bir vergi kuruluşu seviyesinde hesaplar ve ertelenen vergi varlıklarını, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kârın elde edilmesinin muhtemel olduğu düşünüldüğünde, kapanış tarihinde muhasebeleştirir. İlgili vergi kuruluşu, söz konusu vergilendirilebilir kârlara karşı belirli bir zaman dilimi boyunca zamanlama farkları ve vergi zararı yekun aktarmalarını gider kaydedebilecektir.

Ayrıca, konsolide mali tablolar Notlar 5 "Vergiler" ve 8 "Risklere ve davalara ilişkin bilgiler" kısmında belirtildiği üzere, bazı vergi zararı yekun aktarmalarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilmekte olup sonuç olarak sorgulanabilmektedirler.

Fransız vergi grubu ve Amerikan kuruluşlarındaki ertelenmiş vergi varlıklarının (bu varlıkların en önemli kısmını temsil eden) geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımlar ve bu bağlamda Yönetimin uyguladığı muhakeme dikkate alındığında, bu konuyu için önemli bir denetim konusu olarak belirledik.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Societe Generale'in vergi varlıklarının (Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri) geçmiş zararları emebilecek gelecekte vergilendirilebilir kârlar elde etme kabiliyetine dayanarak, bugüne kadar meydana gelen vergi zararı aktarmalarını gelecekte kullanma olasılığını değerlendirmek şeklinde oldu.

Denetim ekibinin bir parçası olan vergi uzmanlarımızın desteğiyle:

- geçmiş mali yılların öngörülen sonuçları ile ilgili mali yılların gerçek sonuçlarını karşılaştırdık;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan üç yıllık iş planı ve Yönetimin üç yıllık dönemin sonrasında öngörülen sonuçları belirlemek için kullandığı varsayımlar hakkında bilgi edindik;
- Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolarda bu varsayımların duyarlılığını değerlendirdik;
- Societe Generale'in durumunu analiz ettik ve Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zararı aktarmalarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini aldık;
- mali tablolar Not 5 ve 8'de yer alan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin açıklamaları inceledik.

Karmaşık finansal araçların değerlendirilmesi

Tanımlanan risk

Piyasa faaliyetleri kapsamında Societe Generale, kompleks finansal araçları alım satım amacıyla elinde tutmaktadır.

Karmaşık araçların piyasa değerini hesaplamak için Société Générale, mali tablolar Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin faaliyetler" içinde belirtildiği üzere, piyasada gözlemlenemeyen parametrelere ve verilere dayalı teknikleri veya kurum içi modelleri kullanır. Bu araçlara değer vermek için kullanılan modeller ve veriler Yönetim'in tahminlerine dayanmaktadır.

Araçların piyasa değerini belirlemede değerlendirmenin kullanımı, bunu modellemenin zorluğu ve kullanılan modellerin çok olması nedeniyle, kompleks finansal araçların önemli bir denetim konusu olduğunu düşünmekteyiz.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, kompleks finansal araçların değerlendirilmesiyle ilişkili belirli iç kontrol süreçlerine odaklanmıştır. Finansal araçların değerlendirilmesinde uzmanlarımızın desteği ile, aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım tasarladık:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere, yeni ürünler ve bunların değerlendirme modelleri için izin verilmesi ve doğrulanması sürecine ilişkin prosedür hakkında bilgi edindik;

- Risk Departmanı tarafından kullanılan değerlendirme modellerinin denetimine ilişkin yönetişimi değerlendirdik;
- daha özel olmak gerekirse, testlere dayanarak, belirli karmaşık araçlar kategorileri için değerlendirme formüllerini dikkate aldık;
- değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini analiz ettik.
- günlük kâr ve zarar açıklama süreci ile ilgili olarak, bankanın kullandığı analiz prensiplerini öğrendik ve denetim testleri gerçekleştirdik. Ayrıca, günlük kâr ve zarar açıklama süreci üzerinde gerçekleştirilen kontroller için veri tabanında "analitik" BT prosedürleri uyguladık;
- her üç aylık kapanışta, bağımsız fiyat doğrulaması için sürecin sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etkisi olması halinde piyasa verilerine kıyasla parametreler var olan farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemini analiz ettik;
- Araçlarımızı kullanarak bir dizi kompleks türev finansal aracın karşı değerlendirmelerini gerçekleştirdik;
- **Tahminlerin temelini oluşturan belgelenmiş yöntemlerin mali tablolar Not 2.2 Vadeli finansal araçlara ilişkin faaliyetler" içinde açıklanan ilkelere uygun olduğuna kanaat getirdik.**

Türev finansal araçlar ve tedavüldeki yapılandırılmış tahvillere ilişkin bilgi teknolojisi riski

Tanımlanan risk

Société Générale'nin türev finansal araçları ve yapılandırılmış ihraç edilmiş tahvilleri piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyeti oluşturmaktadır. Bu durum, mali tablolar Not 2.2. "Vadeli mali araçlara ilişkin faaliyetler" içindeki işlem portföyünün türev finansal araçların net pozisyonlarının önemliyle kendisini göstermektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbirlerine arayüzü olan çok sayıda bilgi sisteminin kullanımı verilmiş oldukça karmaşıktır.

Bir BT olayının riski, kullanılan veri işleme zincirindeki bir olayın sonucu olarak hesaplarda bir anormallik riskini veya muhasebe sistemine aktarılan kadar işlemlerin kaydedilmesini gerektirebilir. Böyle bir risk özellikle aşağıdakiler şeklinde olabilir:

- bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yetkisiz personel tarafından yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında veri aktarımında veya işlenmesinde bir kesinti yaşanması;
- muhtemelen iç veya dış dolandırıcılık girişimiyle ilişkili bir hizmet kesintisi veya işletme vakası.

Bu bağlamda, yukarıda bahsedilen faaliyetle ilgili bilgi sistemleri yönetimiyle bağlantılı kontrollerin Şirket tarafından izlenmesi, hesapların güvenilirliği açısından önemlidir ve önemli bir denetim konusudur.

Cevabımız

Bu faaliyet için denetim yaklaşımımız, Société Générale tarafından kurulan bilgi sistemleri yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Bilgi sistemlerindeki uzmanlarımızın desteği ile bu faaliyetler için önemli olduğunu düşündüğümüz uygulamalar hakkında BT genel kontrollerini test ettik.

- Çalışmalarımız özellikle aşağıdakilerle ilgilidir:
 - Societe Generale tarafından erişim haklarına ilişkin getirilen denetimler, özellikle de profesyonel bir kariyerin hassas zamanlarında (işe alım, tayin, istifa, sözleşmenin sona ermesi), gerektiğinde denetimin etkisiz olduğu hallerde 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda belirlenen denetim prosedürlerini genişletmektedir;
 - uygulamalara ve altyapıya olası ayrıcalıklı erişim;
 - değişim yönetimi ve özellikle geliştirme ve iş çevreleri arasındaki ayrılık;
 - genel olarak güvenlik politikaları ve BT uygulamalarına uygulanmaları (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
 - denetim döneminde BT vakalarının ele alınması;
- son kullanıcı" uygulamalarının bir örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek için, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili uygulama kontrollerini test ettik.

BT genel kontrolleri ve uygulama kontrolleri ile ilgili testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analiz çalışmaları ile desteklenmiştir.

Toplu karşılıkların muhasebe tahminlerinde değişiklik ve değer düşüklüğünün ölçülmesi ve kurumsal müşterilere verilen krediler ve diğer taahhütlere ilişkin karşılıklar

Tanımlanan risk

Kurumsal müşterilere verilen krediler ve alacaklar, müşterisinin veya karşı tarafın mali taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale'i zararlara maruz bırakabilecek kredi riski taşır.

Değer düşüklüğünün ve toplu hükümlerin ölçülmesinde kullanılan muhasebe ilkeleri finansal tablolarda Not 2.6 "Değer Düşüklüğü ve Karşılıklar" bölümünde açıklanmıştır.

2018 mali yılında, Soci  t   G  n  rale, Not 1 "  nemli muhasebe ilkeleri" nde finansal tablolarda belirtilen şekilde kredi riski için toplu kar  sılık tutarlarının kaydedilmesine i  il  kin muhasebe tahminlerini değiştirmiştir. Kredi riski için toplu kar  sılık tutarı şimdi, düşük performanslı kredilerde hesaplanan ömür boyu beklenen kredi zararları üzerinden      lmektedir. Soci  t   G  n  rale'in yönetimi bu toplu hükümleri hesaplamak için kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için kararını kullanır.

Ayrıca, Soci  t   G  n  rale kararını kullanır ve     heli kredilerin değer düşüklüğünü ölçmek için muhasebe tahminleri yapar.

(i) toplu hükümlerin muhasebe tahminlerindeki değişikliği ve (ii)   zellikle önemli bireysel riskleri olan kurumsal müşteriler için değer düşüklüğü ve kredi ve diğer taahhütlerin hükümlerinin      lmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Soci  t   G  n  rale'de yürürlükte olan bozulma ve toplu hükümlerin   l  m sürecinin anlaşılmasından ibarettir. Bu   l  m  n esası olarak kullanılan varsayımları ve parametreleri belirlemek için Yönetim tarafından kurulan kilit kontrolleri test ettik.

Kar  sılıklı olarak toplu hükümlerin belirlendiği düşük performanslı krediler konusunda uzmanlarımızın desteğiyle, çalışmalarımız;

- kredi riskinde önemli artışları tanımlamak için kullanılan Soci  t   G  n  rale'nin varsayımlarını ve belgelerini değerlendirmek;
- Soci  t   G  n  rale tarafından kurulan yönetişim çerçevesinin anlaşılması;
- Soci  t   G  n  rale tarafından toplu kar  sılıkların      lmesinde kullanılan anahtar parametrelerin analiz edilmesi;
- 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda yapılan muhasebe tahminlerindeki değişime i  il  kin açıklamaların analizi.

    heli kredilerle ilgili olarak çalışmalarımız, 31 Aralık 2018 itibariyle, özellikle Fransa'daki en önemli kurumsal kredilerin seçiminde, değer düşüklüğü tahmininde kullanılan temel varsayımların test edilmesinden ibaretti.

Ayrıca Not 2.6 "Değer Düşüklüğü ve Kar  sılıklar" bölümünde açıklanan nitel ve nicel açıklamaları finansal tablolara göre analiz ettik.

Özel doğrulamalar

Kanun ve yönetmelikler uyarınca gerekli belirli doğrulamaları da Fransa'da geçerli mesleki standartlara göre gerçekleştirdik.

Mali Durum Ve Mali Tablolara İlişkin Olarak Yönetim Raporu Ve Hissedarlara Sağlanan Diğer Belgelerde Sunulan Bilgiler

Mali durum ve mali tablolara i  il  kin olarak Yönetim Kurulu raporu ve diğer belgelerde sunulan bilgilerin doğru şekilde sunumu ve mali tablolara uyumuna i  il  kin bildirmemiz gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Adil sunum hakkında ve Fransız Ticaret Kanunu'nun D 441-4. Maddesinde belirtilen ödeme şartlarına i  il  kin bilgilerin mali tabloları ile tutarlılığını rapor etmek için aşağıdaki hususlara sahibiz: Yönetim raporunda belirtildiği gibi, bu bilgiler,   irket'in bu tür işlemlerin i    a edilebilir bilgi kapsamı dışında kaldığını düşündüğü banka ve diğer ilgili işlemleri içermemektedir.

Kurumsal Yönetişim Raporu

Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetişim Raporunun, Fransız Ticaret Kanunu (Code de Commerce) Maddeler L. 225-37-3 ve L. 225-37-4 uyarınca gereken bilgileri ortaya koyduğunu onaylarız.

Müdürler tarafından alınan ücret ve sosyal haklar ile onların lehine verilen diğer taahhütlere i  il  kin Fransız Ticaret Kanunu (Code de Commerce) Madde L. 225-37-3 gereklilikleri uyarınca verilen bilgiyle ilgili olarak, bu bilginin mali tablolara veya bu mali tabloları hazırlamak için kullanılan temel bilgilere ve ilgili durumlarda   irketiniz tarafından

kontrol eden ve edilen şirketlerden alınan bilgilerle uyumlu olduğunu doğruladık. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgilerin doğruluğunu ve adil sunumunu onaylıyoruz.

Şirketinizin, Fransız Ticaret Kanunu (Code de Commerce) Madde L. 225-37-5 uyarınca belirtilen bir kamu alım ihalesi ya da takası durumunda bir etki yaratmasının muhtemel olduğunu düşündüğünüz kalemlere i  il  kin bilgilerle ilgili olarak, bu bilgilerin bize sunduğunuz temel belgelere uygun olduğunu kabul ettik. Çalışmamıza dayanarak, bu bilgiyi yapacak hiçbir gözlemimiz yok.

Diğer bilgiler

Fransız hukukuna göre, yatırımların ve kontrol hakkı veren payların satın alınması, hissedarlar veya oy haklarının ve müşterek payların sahiplerinin kimliğine i  il  kin bilginin yönetim raporunda usulüne uygun şekilde a  ıklanđı  ını doğruladık.

Diğer Yasal ve Düzenleyici Gerekliliklere İlişkin Rapor

Yasal denetçilerin görevlendirilmesi

18 Nisan 2003 tarihinde DELOITTE & ASSOCIES için düzenlenen ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres tarafından düzenlenen Olağan Genel Kurulunuz tarafından Soci  t   G  n  rale Yasal Denetçileri olarak g  revlendirildik.

31 Aralık 2018 itibariyle, DELOITTE & ASSOCIES kesintisiz görev yaptığı on altıncı, ERNST & YOUNG et Autres ise yedinci yılını tamamlamış durumdadır.

Daha önce de ERNST & YOUNG Audit, 2000'den 2011'e kadar Societe Generale'in yasal denet  isiydi.

Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Kişilerin Mali Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim, mali tabloların, Fransız muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan ve mali tabloların ister hatadan ister hileden kaynaklanan hatalı beyanlar içermeyen bireysel mali tabloların hazırlanması için yönetimin gerekli gördüğü iç denetimden sorumludur.

Finansal tabloların hazırlanmasında, Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetleri durdurması beklenmediği sürece yönetim Şirketin kârlı bir işletme olarak devam etme kabiliyetini değerlendirmek, uygun olduğunda kârlı işletmeye ilişkin konuları ve muhasebenin kârlı işletme esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini ve uygun olduğunda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin olarak iç denetimin izlenmesinden sorumludur.

Mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Yasal Denetçilerin Mali Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Hedefler ve denetim yaklaşımı

Bizim görevimiz, mali tablolara ilişkin rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak mali tabloların önemli yanlış beyanlardan arı olduğuna dair makul güvenceye ulaşmaktır. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvence olmakla birlikte, mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin var olması durumunda önemli bir yanlış beyanı her zaman tespit edeceğinin garantisi değildir. Gerçeğe aykırı beyanlar dolandırıcılıktan veya hatadan kaynaklanabilir ve tek tek veya toplu olarak, bu mali tablolara dayanarak alınacak kullanıcıların ekonomik kararlarını makul derecede etkilemeleri beklenebilir.

Fransa Ticaret Kanunu (Code de Commerce) Madde L.823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz Şirketin finansal kapasitesi veya Şirketin işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yapılan bir denetimin bir parçası olarak yasal denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesine başvurur ve ayrıca:

- Konsolide mali tabloların ister hata ister dolandırıcılıktan kaynaklansın önemli gerçeğe aykırı beyan içerip içermediğine dair riskleri tanımlar ve değerlendirir, bu risklere karşı duyarlı denetim prosedürleri tasarlar ve yürütür, kendi görüşümüze esas teşkil etmeye

yeterli ve uygun görülen kanıtları elde ederiz. Dolandırıcılıktan kaynaklanan önemli bir gerçeğe aykırı beyanın tespit edilememesi riski, hatalardan kaynaklanabilecek olandan daha yüksektir, çünkü dolandırıcılık gizli anlaşma, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün önemsenmemesini içerebilir.

- iç kontrolün, iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil koşullara uygun denetim prosedürlerinin geliştirilmesi amacıyla denetime ilişkin iç kontrol hakkında bilgi edinir;
- mali tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilişkili açıklamaların makullüğünü değerlendirir;
- Yönetimin kârlı işletme esasına dayalı muhasebeyi kullanmasının uygunluğu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin kârlı işletme olarak devam etme kabiliyeti hakkında önemli şüphelere yol açabilecek olaylara veya koşullara ilişkin maddi bir belirsizliğin olup olmadığı konusunda değerlendirmede bulunuruz. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olaylar veya koşullar, Şirketin kârlı bir işletme olmaktan çıkmasına neden olabilir. Eğer kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin var olduğu sonucuna varırsa, denetçi raporunda, mali tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi veya bu açıklamaların yetersiz olması durumunda belirtilen görüşte değişiklik yapılması şartı bulunmaktadır.
- Mali tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların temel işlemleri ve olayları adil bir şekilde gösterip göstermediğini değerlendirir;

Denetim Ve İç Kontrol Komitesine Rapor

Denetim ve iç kontrol komitesine, özellikle denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamı ile denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunmaktayız. Ayrıca, varsa tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç kontroldeki önemli eksiklikleri bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulan rapor, mesleki görüşümüze göre, cari döneme ait mali tablolar üzerindeki denetimde en yüksek öneme sahip olan ve dolayısıyla bu nedenle bu raporda açıklamamız istenen önemli denetim konuları olan önemli gerçeğe aykırı beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, (EU) 537/2014 sayılı Tüzük Madde 6'da öngörülen, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) L.822-10 ila L.822-14 maddelerinde ve Yasal Denetçilere İlişkin Fransız Etik Kuralları (code de déontologie) içinde belirtildiği gibi Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eder nitelikteki beyanı da beyanı da Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunarız. Uygun olduğunda, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile bağımsızlığımız üzerinde makul bir şekilde düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri tartışırız.

Paris-La Défense, 8 Mart

2019 Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE &
ASSOCIES

Jean-Marc
MICKELER

ERNST & YOUNG et

Autres

Micha MISSAKIAN

7

HİSSE SENEDİ, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER

| | | | | | |
|------------|---|------------|------------|--|------------|
| 7.1 | Societe Generale hissesi | 532 | 7.3 | EK BİLGİLER | 540 |
| 7.1.1 | Hisse senedi performansı | 532 | 7.3.1 | Genel bilgiler | 540 |
| 7.1.2 | HİSSEDAR İÇİN TOPLAM GETİRİ | 533 | 7.3.2 | Halka açık belgeler | 541 |
| 7.1.3 | Borsa kotasyonu | 533 | 7.4 | İç tüzük | 542 |
| 7.1.4 | Hisse senedi endeksleri | 533 | 7.5 | YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI | 547 |
| 7.1.5 | 2018 temettüsü | 534 | 7.6 | SON 12 AYLIK DÖNEMDE YAYINLANMIŞ DÜZENLEMeye TABİ BİLGİLERİN LİSTESİ | 554 |
| 7.1.6 | Temettü tarihçesi | 534 | | | |
| 7.2 | HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ | 535 | | | |
| 7.2.1 | Hisse sermayesi | 535 | | | |
| 7.2.2 | Hisse geri alımları ve hazine hisseleri | 535 | | | |
| 7.2.3 | Sermaye ve oy haklarının 3 yıllık dökümü | 535 | | | |
| 7.2.4 | Hisse geri alımları | 537 | | | |
| 7.2.5 | Hisse sermayesindeki değişiklikler | 538 | | | |
| 7.2.6 | Societe Generale Hisseleri İcra Kurulu Başkanları Ve Müdürleri Tarafından Gerçekleştirilen İşlemler | 538 | | | |
| 7.2.7 | Societe Generale ile hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar | 539 | | | |

7.1 SOCIETE GENERALE HİSSESİ

7.1.1 HİSSE SENEDİ PERFORMANSI

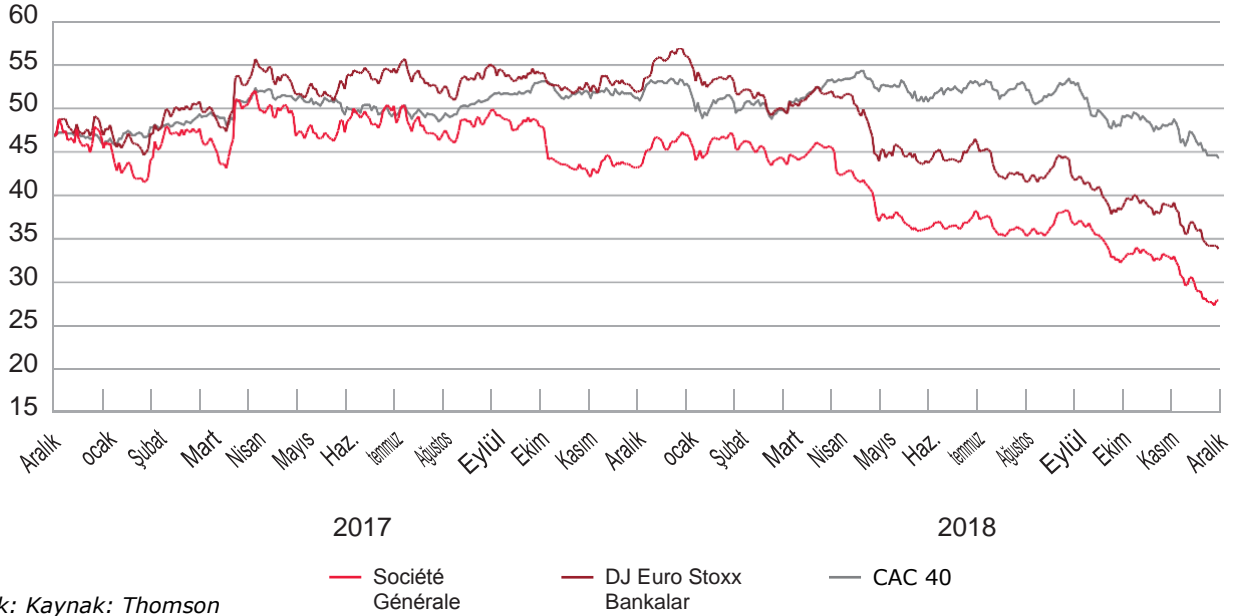
Societe Generale'nin hisse fiyatı 2018'de %35,4 düşerek 31 Aralık'ta 27,82 Avro ile kapandı. Bu performans aynı dönemde Euro Bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANKA) için %33,3'lük bir düşüş ve CAC 40 endeksi için %11,0'lık bir artış ile karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2018 itibarıyla Societe Generale Grubun piyasa değeri 22,5 milyar Avro iken CAC 40 hisse senetleri arasında 22. (31 Aralık 2017 tarihinde ise 18.), halka açıklık açısından 19. (31 Aralık 2017 itibarıyla 13.)

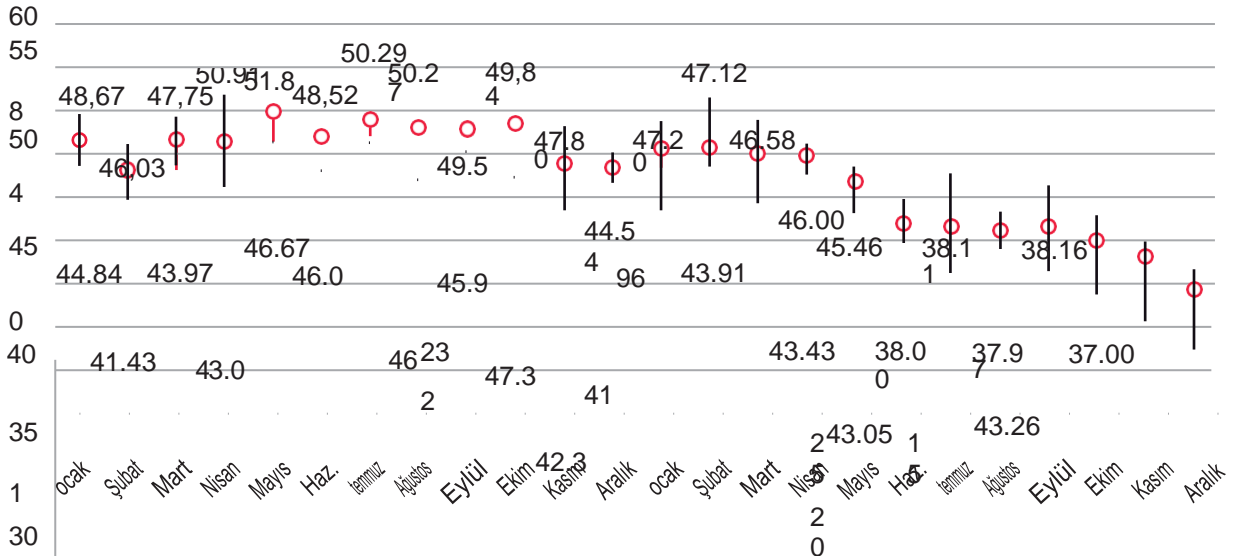
ve Euro bölgesi bankaları arasında 8. (31 Aralık 2017'de 7) sırada yer almıştır.

Grubun hisseleri piyasası 2018'de %0,51 (2017 tarihinde ise %0,48) günlük sermaye rotasyon oranını temsilen 157 milyon Avro'luk ortalama günlük ticaret hacmi ile oldukça likit kalmıştır. Değer bakımından Societe Generale'nin hisseleri CAC 40 endeksinde en çok aktif olarak işlem gören 6. hissedir.

HİSSE PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2016 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)



HİSSE FİYATINDA AYLIK DEĞİŞİKLİK (AVRO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



36.86

35.80
33
3
.
8
7

6.01

3
2
.
8
5

35.2 17

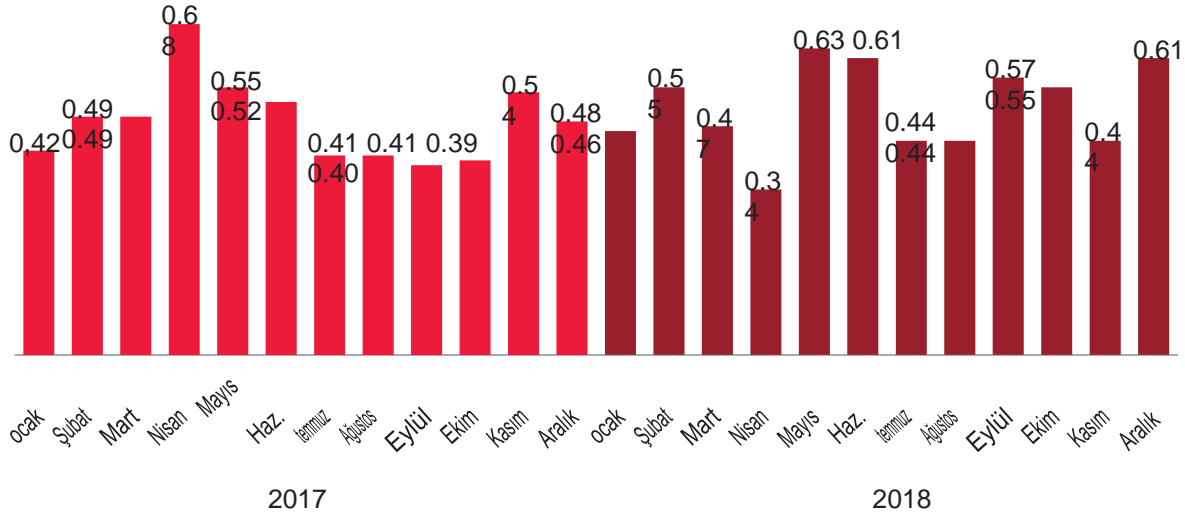
3
2
.
1
1
3
2
.
3
32
7
.
2
2

2017

2018

Kaynak: Kaynak:
Thomson Reuters Eikon.

İŞLEM HACİMLERİ (SERMAYENİN YÜZDESİ OLARAK GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACİMLERİ)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

7.1.2 HİSSEDAR İÇİN TOPLAM GETİRİ*

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren farklı dönemlere ait Societe Generale hissedarlarına ilişkin kümülatif ve yıllık ortalama toplam getiri gösterilmektedir.

| Hissedarlık süresi | Tarih | Kümülatif toplam getiri* | Yıllıklaştırılmış ortalama toplam getiri* |
|-------------------------|----------------|--------------------------|---|
| Özelleştirmeden bu yana | 8 Temmuz 1987 | %531,0 | %6,0 |
| 15 yıl | 31 Aralık 2003 | %-27,1 | -%2,1 |
| 10 yıl | 31 Aralık 2008 | %10,0 | % 1,0 |
| 5 yıl | 31 Aralık 2013 | %-19,0 | -%4,1 |
| 4 yıl | 31 Aralık 2014 | -%4,5 | -%1,1 |
| 3 yıl | 31 Aralık 2015 | %-23,6 | -%8,6 |
| 2 yıl | 31 Aralık 2016 | %-34,0 | -%18,8 |
| 1 yıl | 31 Aralık 2017 | %-31,6 | -%31,6 |

Kaynağı

* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerine yeniden yatırılan net temettü.

7.1.3 BORSA KOTASYONU

Societe Generale hissesi, Paris Borsası'nda (ertelenmiş takas piyasası, sürekli ticaret grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kote edilmiştir ve ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde Amerikan Emanet Makbuzu (ADR) programı kapsamında da işlem görmektedir.

7.1.4 HİSSE SENEDİ PİYASASI ENDEKSLERİ

Societe Generale hissesi; CAC 40, STOXX Tüm Avrupa 100, EURO STOXX 50, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Küresel ve ASPI Euro Bölgesi endekslerinin bir bileşen stokudur.

7.1.5 2018 TEMETTÜSÜ

6 Şubat 2019'da toplanan Societe Generale'nin Yönetim Kurulu 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurula hisse olarak ödeme opsiyonuyla hisse başına 2,20 Avro temettü dağıtmayı teklif etti.

- temettü çıkarma işlemi 27 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşecektir;
- temettüler, 14 Haziran 2019 tarihinden itibaren ödenecektir.

7.1.6 TEMETTÜ TARİHÇESİ

| | 2018* | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------|-------|------|------|------|------|
| Net temettü (Avro) | 2.20 | 2.20 | 2.20 | 2.00 | 1.20 |
| Ödeme oranı (%) (1) | 51.8 | 75,3 | 51,6 | 44,5 | 41.2 |
| Net getiri (%) (2) | 7.9 | 5.1 | 4.7 | 4.7 | 3.4 |

* Yönetim Kurulu tarafından 21 Mayıs 2019 tarihinde yapılacak Genel Kurula teklif edilen temettüler.

(2) Net temettüler / adi hisse başına seyreltilmiş kârlar (bkz. Bölüm 6, sayfa 414, konsolide mali tablolar not 7.2). Net temettüler/Aralık sonunda kapanış fiyatı.

| Borsa verileri | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Hisse sermayesi (ödenmemiş hisse sayısı) | 807.917.739 | 807.917.739 | 807.713.534 | 806.239.713 | 805.207.646 |
| Piyasa değeri (milyar Avro) | 22.5 | 34.8 | 37,8 | 34.3 | 28.2 |
| Hisse başına kazançlar (Avro) | 4.24 | 2.92 | 4,26 | 4,49 | 2.90 ⁽¹⁾ |
| Yıl sonunda hisse başına defter değeri (Avro) | 64,6 | 63,2 | 63,7 | 61.6 | 58,0 ⁽¹⁾ |
| Hisse fiyatı (EUR) | | | | | |
| yüksek | 47,2 | 51,9 | 47,5 | 48.3 | 48.4 |
| düşük | 27.2 | 41.4 | 26,4 | 32.8 | 33.9 |
| kapanış | 27.8 | 43.1 | 46,8 | 42.6 | 35.0 |

(1) IFRIC 21 standardının uygulanması nedeniyle 2014 mali yılına ait tutar, bir önceki mali yıla ilişkin düzeltilmiş verilerin yayınlanmasıyla yeniden beyan edilmiştir.

7.2 HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ

7.2.1 HİSSE SERMAYESİ

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Societe Generale'nin ödenmiş hisse sermayesi 1.009.897.173,75 Avro'ya karşılık gelirken hisse başına 1,25 Avro nominal değere sahip 807.917.739 adet hisseden oluşmaktadır, tüm uygun temettüler, 1 Ocak 2017'den itibaren elde edilen gelirden ödenmiştir.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak Societe Generale hisse bileşeni ile endeksleri veya dayanak varlıklarını içeren işlemler gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerin Grup'un gelecekteki sermayesi üzerinde etkisi yoktur.

7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Societe Generale, sermayesinin %0,76'sını temsil eden hisse geri alım programı kapsamında 6.105.497 adet hisseyi elinde bulundurmaktadır. Grup, 2015 yılının ilk yarısında öz hisselerinin tümünü elden çıkarmıştır.

7.2.3 SERMAYE VE OY HAKLARININ 3 YILLIK DÖKÜMÜ

| | 31.12.2018 ⁽¹⁾ | | | | 31.12.2017 ⁽²⁾ | | | 31.12.2016 ⁽³⁾ | | |
|--|---------------------------|--------------|--------------------|---|---------------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------|-----------------------------------|
| | Hisse Adedi | sermaye %'si | oy haklarının %'si | Genel Kurullardan kullanılabili r oy haklarının %'si ⁽⁴⁾ | Hisse Adedi | sermaye %'si | oy haklarının %'si ⁽⁴⁾ | Hisse Adedi | sermaye %'si | oy haklarının %'si ⁽⁴⁾ |
| Grup Çalışan Pay Sahipliği Planı | 49.885.581 | %6,17 | %10,91 | %10,99 | 47.914,654 | %5,93 | %10,85 | 53.380.553 | %6,61 | %11,98 |
| Sermaye ve oy hakkının %1,5'inden fazlasına sahip hissedarlar ⁽⁵⁾ | 98207247 | %12,16 | %11,81 | %11,89 | 113,334,627 | %14,03 | %13,52 | 110,008,696 | %13,62 | %12,98 |
| Blackrock, Inc. | 48,813,400 | %6,04 | %5,55 | %5,59 | 50,129,600 | %6,20 | %5,69 | 44,601,311 | %5,52 | %5,00 |
| Sermaye Grubu Şirketleri A.Ş. | 28,794,220 | %3,56 | %3,27 | %3,30 | 42,605,400 | %5,27 | %4,84 | 44,370,496 | %5,49 | %4,98 |
| CDC | 20,599,627 | %2,55 | %2,99 | %3,01 | 20,599,627 | %2,55 | %2,99 | 21,036,889 | %2,60 | %3,00 |
| Halka açıklık | 653.719.414 | %80,91 | %76,58 | %77,12 | 639.818.154 | %79,19 | %74,85 | 636.072.534 | %78,75 | %74,12 |
| Hisse geri alımları ⁽⁶⁾ | 6.105.497 | %0,76 | %0,69 | %0,00 | 6.850.304 | %0,85 | %0,78 | 8.251.751 | %1,02 | %0,93 |
| Kasa senetleri ⁽⁷⁾ | 0 | %0,00 | %0,00 | %0,00 | 0 | %0,00 | %0,00 | 0 | %0,00 | %0,00 |
| TOPLAM | | 100% | 100% | 100% | | 100% | 100% | | 100% | 100% |
| Hesaplama esası | | 807.917.739 | 879.624.610 | 873.519.113 | | 807.917.739 | 880.459.245 | | 807.713.534 | 891.445.181 |

(1) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %47 olduğu tahmin edilmektedir.

(2) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %46 olduğu tahmin edilmektedir.

(3) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla AB kurumsal hissedarlarının sermayedeki payının %45 olduğu tahmin edilmektedir.

(4) AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca toplam oy haklarının hesaplanması, hisse geri alımları ve hazine hisselerine ilişkin oy haklarını içerir ancak bu hisseler, Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermez.

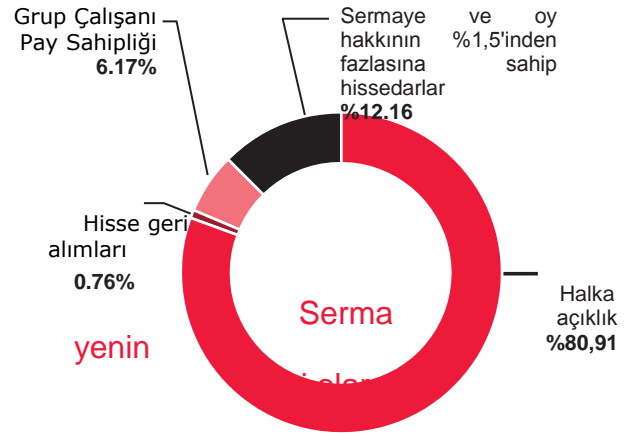
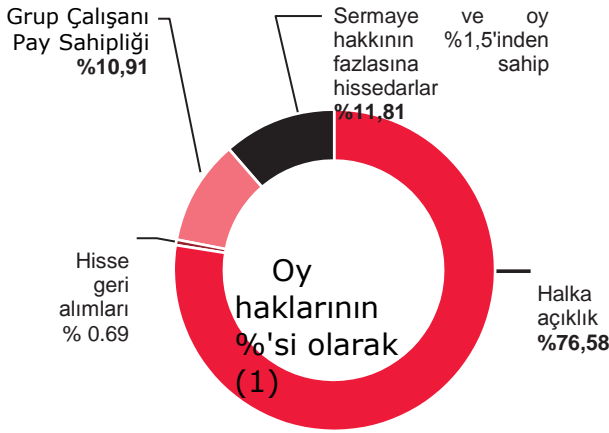
(5) Societe Generale İç Tüzüğü; hissedarların, hisse sermayesi ve oy haklarının mevcudu %1,5 ilk bilgilendirme eşiğinin ötesinde ek bir %0,5 aştığında Şirket'e bildirimde bulunmak zorunda olduklarını hükme bağlar. Aralık 2018 sonu itibarıyla başka hiç bir pay sahibi, finansal kuruluşların yatırım fonları ve alım satım faaliyetleri hariç olmak üzere hisse sermayesi veya oy haklarının %1,5'ini aşan bir mevcut ilan etmemiştir.

(6) Bunların 130.000'i likidite sözleşmesi dahilinde tutulmuştur.

(7) Global Piyasalar faaliyetleri kapsamında sahip olunan hisseler hariç.

2018 mali yılı boyunca:

- 2018 yılının ilk yarısında, fonlar adına yatırım danışmanı olarak görev yapan Capital Group Companies, Inc., (i) Societe Generale'nin sermayesi ve oy haklarının %5'lik eşiğini yukarı veya aşağı ve (ii) Societe Generale'nin sermayesinin %5'lik eşiğini aşağıda doğru aştığını AMF'ye (Fransız Finansal Piyasalar Kurumu) bildirmiştir. Son beyanında Capital Group Companies, Inc., 25 Temmuz 2018 tarihinde Societe Generale'nin hisse sermayesinin %5'ini aşağı yönde aştığını ve aynı sayıda oy hakkını temsil eden 39.868.503 adet Societe Generale hissesini elinde bulundurduğunu beyan etmiştir
- AMF'ye (Fransız Mali Piyasalar Yetkilisi) 15 Mayıs 2018'e kadar bildirilen Societe Generale Société Générale'in % 4.93'ü, Societe Generale'in oy haklarının% 4.53'ü, Societe Generale Sermayesi'nin %5 eşiği ve 47.420.538 hisse senedinin durumu şu şekildedir ve sermayesinin% 5.87'si aşağıdaki şekilde dağıtılmıştır: (i) 12.670.921 adet hisse senedinin (yani sermayenin% 1.57'sinin) etkin bir şekilde tutulması ve (ii) 34.749.617 adet hissenin asimile edilerek elde tutulması hali (% 4.30 hisse sermayesinin)



(1) (1) 2006 yılı itibariyle AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca toplam oy haklarının hesaplanması, hisse geri alımları ve hazine hisselerine ilişkin oy haklarını içerir ancak bu hisseler, Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermez.

7.2.4 HİSSE GERİ ALIMLARI

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul, (i) geri alım hisselerinin iptal edilmesi, (ii) bedelsiz hisse tahsis planı verilmesi, itibar edilmesi veya karşılanması, işveren tasarruf planı ve Grup çalışanları ve İcra Kurulu Başkanlarına başka şekillerde tahsisat yapılması, (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere ilişkin haklar kullanıldığında hisse verilmesi, (iv) iktisaplar karşılığında veya ödeme olarak hisselerin tutulması ve akabinde teslim edilmesi ve (v) likidite sözleşmesinin devam ettirilmesi amacıyla Şirket'i kendi hisselerini alması veya satması konusunda yetkilendirmiştir.

Societe Generale, likidite sözleşmesi hariç, 2018 yılında kendi hisselerini geri almamıştır.

22 Ağustos 2011 tarihinde uygulamaya konan likidite sözleşmesi kapsamında Societe Generale, 2018 yılında 134.397.549 Avro bedel ile 3.226.428 adet hisse satın almış 128.740.724 Avro bedel ile 3.096.428 adet hisse satmıştır.

31 Aralık 2018 itibarıyla, likidite sözleşmesinde 130.000 hisse bulunmaktaydı. Likidite sözleşmesi hariç 1 Ocak 2019 ila 6 Şubat 2019 arasında Societe Generale, piyasada bulunan kendi hisselerinden herhangi birisini geri almamıştır. 6 Mayıs 2019'da, likidite sözleşmesinin hesabına 135.625 hisse kaydedilmiştir.

1 Ocak 2018 ila 31 Aralık 2018 arasında

| | Satın almalar | | | Devirler/Elden çıkarmalar | | | | |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------------|------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | Sayı | Satınalma fiyatı | | Sayı | Satınalma fiyatı | | Elden Çıkarma / devir fiyatı | |
| İptal | 0 | - | 0.00 | | | | | |
| İktisaplar | 0 | - | 0.00 | | | | | |
| Çalışanlara tahsisat | 0 | - | 0.00 | 874.807 | 36.28 | 31,736,599 | 0.00 | 0 |
| Likidite sözleşmesi | 3,226,428 | 41.66 | 134,397,549 | 3,096,428 | 41.96 | 129,928,220 | 41.58 | 128,740,724 |
| TOPLAM | 3,226,428 | 41.66 | 134,397,549 | 3,971,235 | 40.71 | 161,664,819 | 41.58 | 128,740,724 |

31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA HAZİNE HİSSELERİ VE GERİ ALIMLARIN DEĞERİ

| | |
|---|------------------|
| Doğrudan veya dolaylı olarak elde tutulan sermayenin yüzdesi | %0,76 |
| Son 24 ayda iptal edilen hisselerin sayısı | 0 |
| Doğrudan elde tutulan hisselerin sayısı | 6.105.497 |
| Doğrudan elde tutulan hisselerin defter değeri | 243.786.043 EURO |
| Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri ⁽¹⁾ | 169,854,927 EUR |

(1) Cari, değer satılmaya hazır menkul kıymetler için geçen ayın ortalama hisse fiyatına eşittir.

| 31.12.2018 itibarıyla | Hisse Adedi | Nominal değer (EUR cinsinden) | Defter değeri (EUR cinsinden) |
|-----------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Societe Generale* | 6.105.497 | 7.631.871 | 243,786,043 |
| TOPLAM | 6.105.497 | 7.631.871 | 243,786,043 |

* Likidite sözleşmesine ait (130.000 hisse).

7.2.5 HİSSE SERMAYESİ DEĞİŞİKLİKLER

Kullanım

| | Tarih (kayıt veya tamamlanma) | Değişim | Hisse adedi | Hisse sermayesi (Avro) | İşletmeden kaynaklanan hisse sermayesinin de değişimlik (%) |
|--|---|-------------|-------------|------------------------|---|
| Hisse senedi opsiyonlarının kullanılması 11 Temmuz 2013 ile 31 Aralık 2013 arası | 8 Ocak 2014 tarihinde kaydedilmiştir | +59,863 | 798.716.162 | 998.395.202,50 | |
| Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi | 31 Mart 2014 tarihinde kaydedilmiştir | +1,303,272 | 800.019.434 | 1.000.024.292,50 | +0.16 |
| 2014 Şirket Tasarruf Planı ve 30 Haziran 2014 tarihine kadar hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasıyla artış | 11 Temmuz 2014'te kaydedilmiştir | +5,172,260® | 805.191.694 | 1,006,489,617.50 | +0.65 |
| Hisse senedi opsiyonlarının kullanılması 1 Temmuz 2014 ile 31 Aralık 2014 arası | 8 Ocak 2015 tarihinde kaydedilmiştir | +15,952 | 805.207.646 | 1,006,509,557.50 | |
| Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi | 31 Mart 2015 tarihinde kaydedilmiştir | +892,416 | 806.100.062 | 1,007,625,077.50 | +0.11 |
| Hisse senedi opsiyonlarının kullanılması 1 Ocak 2015 ile 31 Aralık 2015 | 8 Ocak 2016'da kaydedilmiştir | +139,651 | 806.239.713 | 1,007,799,641.25 | +0.01 |
| Çalışanlara ücretsiz hisse verilmesi | 31 Mart 2016 tarihinde kaydedilmiştir | +1,264,296 | 807.504.009 | 1,009,380,011.25 | +0.15 |
| Hisse senedi opsiyonlarının kullanılması 1 Ocak 2016 ile 31 Aralık 2016 | 9 Ocak 2017'de kaydedilmiştir | +209,525 | 807.713.534 | 1,009,641,917.50 | +0,02 |
| Hisse senedi opsiyonlarının kullanılması 1 Ocak 2017 ile 8 Mart 2017 arası | 11 Aralık 2017 tarihinde kaydedilmiştir | +204,205 | 807.917.739 | 1,009,897,173.75 | +0,02 |

(1) 2014 yılında stok opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan 55.292 adet hisse dâhil.

7.2.6 SOCIETE GENERALE HİSSELERİ İCRA KURULU BAŞKANLARI VE MÜDÜRLERİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-26'ya uygun olarak yayınlanan özet beyan.

| (Euro) | İşlem Türü | Tarih | Tutar |
|---|------------|----------|-------|
| Diony LEBOT | | | |
| İcra Kurulu Başkan Vekili, 1 işlem gerçekleştirdi: 323 Societe Generale fon birimine iştirak taahhüdü | | 27.06.18 | 6.881 |
| Philippe AYMERICH | | | |
| İcra Kurulu Başkan Vekili, 1 işlem gerçekleştirdi: 323 Societe Generale fon birimine iştirak taahhüdü | | 27.06.18 | 6.881 |
| Séverin CABANNES | | | |
| İcra Kurulu Başkan Vekili 2 işlem gerçekleştirdi: 20.825 Societe Generale hissesinin alımı | | 04.04.18 | |
| 4.326 Societe Generale hissesinin satın alınması | | 28.09.18 | |
| İcra Kurulu Başkan Vekili Philippe HEIM , 1 işlem gerçekleştirdi: 323 Societe Generale fon birimine iştirak taahhüdü | | 27.06.18 | 6.881 |
| Bernardo SANCHEZ-INCERA | | | |

HİSSE SENEDİ, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER

HİSSE SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ

İcra Kurulu Başkan Vekili 1 işlem gerçekleştirdi: 20.825 Societe Generale hissesinin alımı 04.04.18

Frédéric OUDÉAİcra Kurulu Başkanı, 2 işlem gerçekleştirdi **31.238 Societe Generale hissesinin satın alınması 04.04.18**
8.956 Societe Generale hissesinin satın alınması 28.09.18**Diane CÔTE**

Müdür 1 işlem gerçekleştirdi: 1.000 Societe Generale hissesinin alımı 24.09.18 37.845

Jérôme CONTAMINE

Müdür 1 işlem gerçekleştirdi: 1.000 Societe Generale hissesinin alımı 18.09.18 36.123

7.2.7 SOCIETE GENERALE VE HİSSEDARLARI ARASINDA MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde Societe Generale, çapraz mevcutların yönetimi ile ilgili olarak Santander Central Hispano ("Banco Santander" olan) ile anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmaya göre Societe Generale ve Santander Central Hispano'nun her biri, diğer tarafın hisse sermayesindeki tarafların her biri tarafından doğrudan veya bir bağlı kuruluş aracılığıyla elinde bulundurduğu hisselerle ait rüçhan hakkını diğer tarafa verir ancak bu hak, taraflardan herhangi birisinin hisseleri için üçüncü bir tarafça başlatılan kamu ihale teklifi durumunda geçerli olmaz.

Anlaşma, imza tarihinden itibaren üç yıllık bir başlangıç süreliğine akdedilmiştir ve iki yıllık dönemler için sonradan yenilenebilir.

Bu önleyici madde, 30 Kasım 2001 tarihli 201C1417 sayılı Kararda Fransız Mali Piyasalar Konseyi (Conseil des Marchés Financiers) tarafından yayımlanmıştır. Bu anlaşma 31 Aralık 2018 tarihinde yürürlüğe girdi. Ancak 31 Aralık 2018 itibarıyla Banco Santander artık Societe Generale'de herhangi bir hisse bulundurmamaktadır ve Societe Generale de Banco Santander'de herhangi bir hisse bulundurmamaktadır.

7.3 EK BİLGİLER

7.3. GENEL BİLGİLER

1

İsim

Societe Generale

Tescilli merkez

29 boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

İdari ofis

17 cours Valmy, 92972 Paris-La Défense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon numarası: +33 (0)1 42

14 20 00 İnternet sitesi:

www.societegenerale.com

Yasal form

Societe Generale, Fransız hukuku kapsamında kurulmuş ve bir bankanın statüsüne sahip olan halka açık sınırlı bir şirkettir (société anonyme).

Geçerli hukuk

Societe Generale, Fransız ticari mevzuatına, bilhassa Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 210-1 ve sonrasındaki hükümlerin yanı sıra kendi Tüzüğüne tabi olan halka açık bir limited şirkettir (société anonyme).

Societe Generale, banka ve yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak lisanslanmış bir kredi kurumudur. Mali sektörle ilgili, özellikle Fransız Para ve Mali Kanununun Maddeleri ile ilgili yasal ve düzenleyici hükümlere ve uygun olduğu durumlarda, özellikle şubeleri için yerel kanun hükümlerine tabidir. Dolayısıyla, çok taraflı bir ticaret tesisi (MTF) veya organize bir ticaret tesisi (OTF) işletmesi dışında tüm bankacılık işlemlerini, tüm yatırım hizmetlerini ve ilgili hizmetleri yerine getirebilir. Bir dizi ihtiyati kurala uymak zorunda olup Avrupa Merkez Bankası (ECB) ile Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) tarafından uygulanan kontrollere tâbidir.

Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli kararname ile onaylanmış bir senet uyarınca kurulmuştur. Societe Generale'nin süresi, uzatılmadıkça veya Şirket daha öncesinde tasfiye edilmedikçe 31 Aralık 2047 tarihinde sona erecektir.

Kurumsal amaç

Şirket Tüzüğü madde 3, şirketin amacını açıklamaktadır. Societe Generale'nin amacı, kredi kuruluşları için geçerli kanun ve yönetmeliklerle belirlenmiş şartlar kapsamında Fransa'da ve yurt dışındaki bireyler veya tüzel kişilerle aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmektir:

ptüm bankacılık işlemleri;

pFransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 321-1 ve L. 321-2'de özellikle atıfta bulunan yatırım hizmetler ve ilgili hizmetler dâhil bankacılık faaliyetleri ile ilgili tüm işlemler;

pdiğer şirketlerdeki payların tüm satın alımları.

Societe Generale, düzenli olarak Fransız Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi (Comité de la réglementation bancaire et financière) tarafından belirlenen şartlarda tanımlandığı üzere yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemlere ve özellikle de sigorta brokerliğine girişebilir.

Genel olarak Societe Generale; kendi adına, üçüncü taraf lehine veya müştereken tüm finansal, ticari, endüstriyel veya tarımsal, güvenlik veya mülkiyet işlemlerini doğrudan veya dolaylı olarak yukarıda bahsedilen faaliyetlerle ilgili olarak gerçekleştirebilir veya bunların başarılmalarını kolaylaştırabilir.

Kimlik Tespiti

552 120 222 RCS PARIS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama

Numarası): FR 0000130809 NAF (ticaret sektörü) kodu:

6419Z

LEI (Tüzel Kişilik Tanımlayıcı): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Kurumsal belgeler

Şirket ve özellikle İç Tüzüğü, hesapları, Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu veya Yasal Denetçiler tarafından sunulan raporlar, Tours Société Générale, 17 cours Valmy, 92972 Paris-La Défense (Fransa) adresinde bulunmaktadır.

Societe Generale'nin iç tüzüğü, Paris'teki (Fransa) "Thibierge & Associés" noterlik bürosuna verilir.

Mali yıl

Her yıl 1 Ocak ila 31 Aralık tarihleri arasında

Hisse ve ilişkili haklar kategoriler

Şirket Tüzüğü Madde 4 kapsamında hisse sermayesi, 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet tamamı ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çifte oy hakları

Şirket İç Tüzüğü Madde 14 gereğince, söz konusu hisselerin temsil ettiği hisse sermayesi tutarı ile ilgili olarak tamamen ödenmiş olan ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az yıl boyunca aynı hissedar adına kayıtlı olan tüm hisselerin yanı sıra yedekler, kârlar ve primlerin birleştirilmesiyle bir sermaye artırımında bir hissedar ücretsiz olarak tahsis edilebilen yeni kayıtlı hisseler, bu haktan yararlanan hisse üzerinden çifte oy hakkı tahsis edilecektir.

Kanuna göre hamiline yazılı şekle dönüştürülebilen hisseler için ya da hisselerin mülkiyeti devredildiğinde çifte oy hakları sona erer. Bununla beraber miras yoluyla devir, evlilik yoluyla edilen varlıkların likidasyonu, eşe veya miras olarak almakla yetkili bir doğrudan bir akrabaya hayattayken yapılan hibe, hakların yitirilmesi il sonuçlanmaz ve asgari iki yıllık temli süresini etkilemez. Aynısı, bir birleşme veya bir hissedar şirketin bölünmesi sonrasında devir olması durumunda, Şirket Yönetmeliğinde aksi belirtilmedikçe geçerlidir.

Oy hakları üzerindeki kısıtlama

Şirket tüzüğünün 14.maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantısında, bir hissedarın aslen veya vekaleten kullanacağı oy sayısı, toplantı gününde toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu% 15'lik limit, her bir vekilin %15 kuralına uyması koşuluyla, Başkan veya diğer vekilin, şahsen ve vekil olarak sahip oldukları hisselerin toplamı olarak uygulanmaz. Bu %15'lik limitin uygulanmasında, tek bir hissedarın elinde bulundurduğu hisseler, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devam maddelerinde belirtilen şartlara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri içerir. Bu limit, bir hissedarın, bir halka arzın ardından doğrudan ya da dolaylı olarak veya başka bir hissedar ile müştereken, Şirketin oy haklarının % 50.01'inden fazlasına sahip olması durumunda uygulanmaz.

Yasal eşik geçişlerinin açıklanması

Şirket Tüzüğü Madde 6.2 hükümleri uyarınca Şirket'in hisse sermayesinin ya da oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde bulundurma durumuna gelen tek başına veya müşterek hareket eden herhangi bir hissedar, bu eşik geçilmesinin ardından on beş gün içerisinde sonucunu bildirmelidir ve sahip olduğu hisse sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da bu bildirimde göstermelidir. Yatırım fonu şirketleri, yönettiği fonların elinde bulunan tüm hisseler için bu bilgileri sağlamalıdır. %1,5'in üzerinde, Şirket Tüzüğü madde 6.2'de belirtildiği üzere hisse sermayesi veya oy haklarının ek %0,50'lik eşiği her aşıldığında Şirket bilgilendirilmelidir.

Şirketin hisse sermayesinin ve oy haklarının en az %5'ini elinde bulunduran bir veya birden fazla hissedarın bu gerekliliğin yerine getirilmemesi

yasal hükümlere göre cezalandırılacak ve talep üzerine Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun olarak kaydedilecektir.

Tek başına veya müştereken hareket eden herhangi bir hissedarın, elinde bulundurduğu hisse sermayesi veya oy hakları, Şirket'in İç Tüzüğü Madde 6.2'de belirtilen eşiklerin her birisinin altına düştükten sonra on beş gün içerisinde Şirket'i bilgilendirmesi gerekir.

Hissedarlar Genel Kurul toplantılarının yapılması ve katılım kuralları

Şirket tüzüğünün 14. Maddesi gereğince, Genel Kurulun toplanması ve karar alması, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerle belirlenen şartlara uygun olarak gerçekleştirir. Şirketin genel merkezinde veya toplantı davetinde belirtilen Fransa ana karasındaki herhangi başka bir yerde toplanırlar. Bu toplantılara, Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla belirlenen bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararla belirlenen şartlar kapsamında ve tarihte tescil edilmiş bütün hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Bir hissedar, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Sayılabilmeleri için oylar, Şirket tarafından daha kısa bir sürenin toplantı davetiyesinde belirtildiği ya da yürürlükteki düzenlemelerce öngörüldüğü durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayınlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı ön bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, hisseler kullanımı hakkıyla sağlanmış oy hakları, kullanım hakkı sahibi tarafından uygulanır.

Tanımlanabilir hamiline yazılı menkul kıymetler

Şirket İç Tüzüğü Madde 6.3, Societe Generale'nin yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümlerine göre, menkul kıymetler takasından sorumlu kuruluştan Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı veren menkul kıymetlere ile ilgili bilgilerin yanı sıra bu menkul kıymetlerin hamilleri hakkında bilgileri ya derhal ya da gelecekte vermesini herhangi bir zamanda isteyebildiğini öngörmektedir.

7.3.2 HALKA AÇIK BELGELER

Şirket Tüzüğü, işbu Kayıt Belgesine dahildir. İhraççının talebi üzerine herhangi bir uzman tarafından hazırlanan ve söz konusu belgeye kısmen dâhil edilen veya atıfta bulunulan tüm raporlar, yazılar ve diğer belgeler, tarihsel finans verileri, değerlendirmeler ve tabloların yanı sıra işbu belgenin yayınlanmasından önceki iki mali yılın her

biri için bağılı kuruluşları içeren tüm finansal bilgiler
Societe Generale Grubu internet sitesinde ya da idari
ofisinde bulunmaktadır.

7,4 İÇ TÜZÜK

(11 Aralık 2017'de güncellendi)

ŞİRKETİN TÜRÜ – ADI – KAYITLI MERKEZ OFİSİ - AMACI

Madde 1

Societe Generale adlı şirket, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanan bir senet ile kurulmuş halka açık sınırlı bir şirkettir ve banka olarak onaylanmıştır.

Daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren 50 yıl olarak belirlenen Societe Generale'nin süresi, 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren 99 yıl uzatılmıştır.

Özellikle geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun maddeleri olmak üzere kredi kuruluşları ile ilgili mevzuat ve düzenleyici hükümleri kapsamında Şirket, bilhassa Fransız Ticaret Kanunu ve İç Tüzükleri Madde L. 210-1 ve sonrasındaki hükümlerin yanı sıra Fransız ticaret kanunlarına tabidir.

Madde 2

Societe Generale'nin kayıtlı merkez ofisi 29, boulevard Haussmann, Paris (9th arrondissement) adresindedir.

Mevcut mevzuat ve düzenleyici hükümlere uygun olarak başka herhangi bir yere transfer edilebilir.

Madde 3

Societe Generale'nin amacı, kredi kuruluşları için geçerli kanun ve yönetmeliklerle belirlenmiş şartlar kapsamında Fransa'da veya yurt dışındaki bireyler veya kurumsal işletmeler aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmektir:

- tüm bankacılık işlemleri;
- Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 321-1 ve L. 321-2'de özellikle listelenen yatırım hizmetleri ve bağlaşıklık hizmetler dâhil
- bankacılık faaliyetleri ile ilgili tüm işlemler;
- diğer şirketlerdeki payların tüm satın alımları.

Societe Generale, düzenli olarak Fransız Finansal ve Bankacılık Düzenleme Komitesi tarafından belirlenen şartlarda tanımlandığı üzere yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemlere ve özellikle de sigorta brokerliğine girebilir.

Genel olarak Societe Generale; kendi adına, üçüncü taraf lehine veya müştereken tüm finansal, ticari, endüstriyel veya tarımsal, güvenlik veya mülkiyet işlemlerini doğrudan veya dolaylı olarak yukarıda bahsedilen faaliyetlerle ilgili olarak gerçekleştirebilir veya bu faaliyetlerin başarılmasını kolaylaştırabilir.

SERMAYE - HİSSELER

Madde 4

4.1 HİSSE SERMAYESİ

Sermayesi 1,009,897,173,75 Avro'dur. Bu, her biri 1,25 Avro nominal değerinde 807.917.739 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

4.2 SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye, yetkili Genel Kurul toplantısı veya toplantıları kararı ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zararlardan kaynaklanan herhangi bir sermaye azaltımı, sermayenin hisselerine oranla hissedarlar arasında bölünür.

Madde 5

Mevzuat ve düzenleme hükümleri tarafından aksi belirtilmedikçe tüm paylar aynı haklara sahiptir.

Sermayeyi oluşturan veya sermayeyi oluşturan tüm hisseler vergiler açısından eşit rütbe verilecektir. Sonuç olarak her ne sebeple olursa olsun, Şirket'in ömrü boyunca ya da tasfiyesi sırasında sermaye geri ödemesinin ardından belirli hisseler ödenebilecek tüm vergiler, bu türden geri ödeme(ler) de sermayeyi oluşturan tüm hisseler arasında bölünecektir ve böylece hisselerin nominal ve itfa edilmemiş değerine olanak sağlarken tüm mevcut veya gelecekte hisseler, aynı geçerli avantajlara ve aynı net tutarı alma hakkını sahiplere verecektir.

Bir hakkı kullanmak için belli sayıda hisseye sahip olmak gerektiğinde gerekli hisse adedini bir araya getirmek için gerekli toplam adetten daha az hisseye sahip hissedarlara aittir.

Madde 6

6.1 HİSSELERİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hamilinin isteğine göre hisseler, nama yazılı ya da hamiline yazılı hisseler olabilir ve aksi kanunda belirtilmedikçe serbestçe müzakere edilecektir.

6.2 YASAL EŞİKLER

Sermaye veya oy haklarının en az %1,5'ini doğrudan veya dolaylı olarak elinde bulundurma durumuna gelen tek başına veya müştereken herhangi bir hissedar, bu eşiği aştığı sürenin on beş gün içerisinde Şirket'i bilgilendirmelidir ve hisse sermayesinde bulundurduğu hisselerin sayısını beyanında da göstermelidir. Yatırım fonu şirketleri, yönettiği fonlar tarafından Şirket'te sahip olunan toplam hisse sayısına dayalı olarak bu bilgiyi sağlamalıdır. İlk %1.5'in dışında, hissedarlar yukarıda belirtilen koşullar altında, sermaye veya oy haklarının %0,5'i aştığı durumlarda Şirketi bilgilendirmek zorundadır.

Bu gerekliliğin yerine getirilmemesi, Şirket'in sermayesi veya oy haklarında en az %5 mevcudu bulunan bir veya birden fazla hissedarın talebi üzerinde bu konudaki yasal hükümlere göre cezalandırılacaktır. Söz konusu talep Genel Kurul tutanaklarında usulüne uygun olarak kaydedilir.

Tek başına veya müştereken hareket eden herhangi bir hissedarın, sermaye veya oy haklarının yüzdesi, bu maddede belirtilen eşiklerin her birisinin altına düşerse on beş gün içerisinde Şirket'i de bilgilendirmesi gerekir.

6.3 HİSSEDARLARIN TANIMLANMASI

Şirket, mevcut mevzuat ve düzenleme hükümlerine göre, menkul kıymetler takasından sorumlu kuruluştan Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı veren hisseler ile ilgili bilgilerin yanı sıra uzun vadede bu hisselerin hamilleri hakkında bilgileri ya derhal ya da gelecekte vermesini herhangi bir zamanda talep edebilir.

6.4 HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları, mevcut iç tüzüklerin özel hükümlerine tabi olarak yürürlükteki mevzuat ve düzenleme hükümlerine uygun olacaktır.

YÖNETİM KURULU

Madde 7

I – MÜDÜRLER

Şirket, iki kategorideki Müdürlardan oluşan Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.

1. Olağan Ortaklar Genel Kurulu tarafından tayin edilen müdürler

Bu Müdürlardan en az dokuz ve en çok on üç vardır.

Olağan Genel Kurul tarafından tayin edilen Müdürlerin görev süresi, mevcut maddenin onaylanmasından dört yıl sonra sona erecektir. Bu hüküm, bu onay zamanında görevde olan Müdürlar için geçerli değildir.

Mevcut mevzuat ve düzenleme hükümlerinin uygulanması sırasında bir Müdür başka birisinin yerini almak üzere tayin edildiği zaman görev süresi, sefelinin hizmet vereceği kalan görev süresini geçmeyecektir.

Her Müdür, en az altı yüz hisseyi elinde bulundurmalıdır.

2. Çalışanlar tarafından seçilen müdürler

Bu Müdürlerin seçilmesinin durumu ve yöntemleri, Fransız Ticaret Kanunu L. 225-27 ila 225-34 maddelerinin yanı sıra işbu İç Tüzük hükümlerinde öngörülmektedir.

Biri icra yetkilisini temsil etmek ve diğeri diğeri tüm Şirket çalışanlarını temsil etmek üzere iki Müdür vardır.

Herhangi bir durumda sayıları, Genel Kurul tarafından tayin edilen Müdürlerin üçte birini aşmamalıdır.

Görev süreleri üç yıldır.

Tayin prosedürüne bakılmaksızın bir Müdürlün görevleri, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak ve görev süresinin sona erdiği yıl boyunca elinde bulundurmak üzere çağrılan Olağan Genel Kurul'un sonunda son bulacaktır.

Müdürlar, özellikle yaşıyla ilgili olarak yasal hükümlerini yerine getirdikleri sürece yeniden seçilebilir.

II – ÇALIŞANLAR TARAFINDAN SEÇİLEN MÜDÜRLERİN SEÇİM YÖNTEMLERİ

Doldurulacak her bir pozisyon için oy kullanma prosedürü, kanun ile öngörülmüştür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Müdürlerin görev süreleri, ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra Yönetim Kurulu toplantısı sırasında başlayacaktır.

Sonraki Müdürlar, giden Müdürlerin görev süresinin sona ermesi üzerine göreve başlayacaktır.

Herhangi bir şart atında ve herhangi bir sebeple söz konusu Müdürlerin görev süresinin normal olarak sona ermesinden önce Müdürlerin yasal sayısından az görevde kalması durumunda boş pozisyonlar, görev süresinin sonuna kadar boş kalacak ve Kurul, o tarihe kadar toplanmaya ve karar almaya devam edecektir.

İkinci bir oylama, giden Müdürlerin görev süresinin normal bitiminden en az on beş gün önce yapılabilecek şekilde seçimler, üç yılda bir düzenlenecektir.

Hem birinci hem de ikinci oy pusulası için aşağıdaki termin tarihlerine uyulacaktır:

- oylama tarihinden en az sekiz hafta önce seçimin tarihinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az altı hafta önce seçmenlerin listesinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az beş hafta önce adayların kaydedilmesi;
- oylama tarihinden en az dört hafta önce aday listelerinin gönderilmesi;
- oylama tarihinden en az üç hafta önce postayla oy kullanmak için gerekli belgelerin gönderilmesi;

Temsili bir ticaret birliği tarafından girilenler dışından adaylar veya aday listeleri ile birlikte adayları gösteren öz çalışanın adı ve imzalarının bulunduğu bir belge bulunmalıdır.

Oylama, aynı günde iş yerinde ve mesai saatleri içerisinde yapılır. Bununla birlikte aşağıdaki kişiler postayla oy kullanabilir:

- oylama gününde mevcut olmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- Bir departman veya ofis çalışanları veya Fransa'da oylama merkezi bulunmayan bir iştirakte geçici olarak görevlendirilmiş veya başka bir ofiste oy kullanamayacak çalışanlar

Her bir seçim merkezi, üç seçmeli üyeden oluşur; Başkan, aralarında en yaşlı olanıdır. Başkan, oy kullanma işlemlerinin doğru yapıldığını denetlemekten sorumludur.

Oylar her seçim merkezinde ve oylamanın kapanışından hemen sonra sayılır; Rapor, sayım tamamlanır tamamlanmaz hazırlanır.

Sonuçlar, özet raporunun hazırlanması ve sonuçların duyurulması amacıyla merkezi sonuç istasyonunun kurulacağı Societe Generale Genel Müdürlüğüne gönderilir.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 no'lu maddeleri veya bu Tüzük ile belirlenmemiş oylama yöntemleri sendika temsilcileriyle görüştüktan sonra Genel Müdürlük tarafından kararlaştırılır.

Bu yöntemler arasında elektronik oylama da bulunabilir. Ancak elektronik oylamanın işleyişi, burada anlatılan seçim düzenlemesinden farklı olabilir.

III - OY KULLANMAYAN MÜDÜRLER

Başkanın önerisi üzerine Yönetim Kurulu bir veya iki Oy Kullanmayan Müdür atayabilir.

Oy Kullanmayan Müdürler de toplantıya çağrılır ve Yönetim Kurulu toplantılarına danışman sıfatıyla katılırlar.

Bu müdürler en fazla dört yıllık bir süre için atanırlar ve Yönetim Kurulu görev sürelerini yenileyebilir veya herhangi bir zamanda feshedebilir.

Hissedarlar arasından veya dışarıdan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alabilirler.

Madde 8

Yönetim Kurulu, Şirket stratejisini belirler ve uygulanmasını sağlar. Açıkça Genel Kurul'a verilen yetkiler ve şirketin amacında belirtilen kapsam dikkate alınarak, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen tüm hususları değerlendirir ve kendisini ilgilendiren konuları karara bağlar.

Uygun gördüğü tüm kontrol ve doğrulamaları yapar Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Müdüre görevlerini yerine getirmek için gerekli tüm belgeleri vermekle yükümlüdür.

Madde 9

Yönetim Kurulu, gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, ücretini belirler ve görev süresini belirler. Görev süresi, Müdürlükteki görev süresini aşamaz.

70 yaş ve üzeri üyelerden hiçbiri başkan seçilmez. Yönetim Kurulu Başkanı 70 yaşına gelirse, görevi, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak için toplanan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra sona erer.

Başkan, Yönetim Kurulunun çalışmalarını düzenleyip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula raporlama yapar. Şirket organlarının doğru bir şekilde çalışmasını ve özellikle de Müdürlerin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

Madde 10

Yönetim Kurulu, Şirketin menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkanın tarafından Şirket Merkezinde ya da Toplantı Bildirimi'nde belirtilen herhangi bir yerde toplanır. Kurul, gündemde yer alan maddeleri inceler.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçte biri veya İcra Kurulu Başkanı'nın belirli bir gündemle görüşme talep etmesi halinde toplanır.

Başkanın katılamaması halinde, Yönetim Kurulu, üyelerinin üçte biri veya Yönetim Kurulu üyesi olmaları şartıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısının çağrısıyla toplanabilir.

Özel olarak belirtilmedikçe, Müdürler mektup ya da başka yollarla toplantıya davet edilir. Her halükarda, Kurul tüm üyeleri aslen veya vekaleten mevcutsa geçerli bir şekilde toplanır.

Madde 11

Yönetim kurulu toplantılarına, Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda, toplantının başında bu amaçla belirlenen bir Müdür başkanlık eder.

Her Müdür başka bir Müdürü vekil atayabilir, ancak bir Müdür sadece başka tek bir Müdür için vekil olarak hareket edebilir ve vekalet yalnızca Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, Kurulun işlemleri sadece üyelerin en az yarısı mevcutsa geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yürürlükteki mevzuatın öngördüğü koşullar uyarınca Merkez Çalışma Konseyi'nin bir veya birkaç delegesi Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın talebi üzerine, Genel Müdürlük üyeleri, Denetçiler veya dışarıdan kişiler, gündemdeki maddelere ilişkin özel ihtisas alanlarında, Yönetim Kurulu toplantısının tamamını veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar mevcut veya temsil edilen Müdürlerin çoğunluk oyu ile kabul edilir. Eşitlik durumunda, Başkan'ın oyu belirleyicidir.

Yönetim Kurulu tarafından atanan bir yönetici katip olarak görev yapar.

Tutarlar yasalara uygun olarak hazırlanır ve kopyaları veya nüshaları onaylanarak teslim edilir.

Madde 12

Yönetim Kurulu Üyeleri, Kurul tarafından kendi üyeleri arasından uygun gördüğü şekilde dağıtılmak üzere, Genel Kurul tarafından belirlenen toplam bir bedel içinden huzur hakkı alabilirler.

GENEL MÜDÜRLÜK

Madde 13

Şirketin Genel Yönetimi, Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı olarak atanacak bir şahsın sorumluluğu altındadır.

Yönetim Kurulu, iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir ve kararı aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- Bu seçimle ilgili gündemin, Yönetim Kurulu toplantısından en az 15 gün önce üyelere gönderilmesi;
- Müdürlerin en az üçte ikisi aslen veya vekaleten hazır bulunması.

Yürürlükteki mevzuata uygun olarak hissedarlar ve üçüncü kişiler bu karardan haberdar edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı şirketin genel yönetiminin sorumluluğunu üstlenmiş ise, İcra Kurulu Başkanı ile ilgili aşağıdaki hükümler uygulanır.

İcra Kurulu Başkanı'na tüm konularda Şirket adına hareket etmek için ayrıntılı yetkiler verilir. Bu yetkileri, Şirketin amacı kapsamında ve kanunen açıkça hissedarlar ve Yönetim Kurulu toplantılarına verilen yetkiler çerçevesinde kullanır. Şirketi üçüncü şahıslara karşı temsil eder.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın ücretini ve görev süresini belirler, ancak bu süre, Başkan ve İcra Kurulu Başkanlığı görev süresini veya ilgili ise Müdürlük görevinin süresini aşamaz.

70 yaş ve üstü hiç kimse Genel Müdür olarak atanamaz. İcra Kurulu Başkanı 70 yaşına gelirse, görevi, önceki mali yılın mali tablolarını onaylamak için toplanan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra sona erer.

İcra Kurulu Başkanı'nın tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, İcra Kuruluş Başkanına yardım etmek üzere, unvanları İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olacak en fazla beş kişi atayabilir.

Yönetim Kurulu, Genel Müdür ile mutabakat halinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini belirler. Ücretleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Üçüncü taraflar bakımından, İcra Kurulu Başkan Vekilleri, İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

HİSSEDARLAR TOPLANTISI

Madde 14

Genel Kurul tüm hissedarlardan oluşur.

Genel Kurul, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörüldüğü şekilde toplanır ve müzakerelerini yürütür.

Şirketin genel merkezinde veya Genel Kurul davetinde belirtilen Fransa'daki herhangi başka bir yerde toplanır.

Bu toplantılara, Yönetim Kurulu Başkanı veya yokluğunda, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla belirlenen bir Müdür başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararda belirlenen şartlarla ve tarihte tescil edilmiş tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptirler. Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörüldüğü şekilde Genel Kurullara şahsen katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler.

Hissedarlar adına kayıtlı aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümleri ile öngörülen koşullar altında Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için oylar, Şirket tarafından toplantı davetiyesinde belirtilen ya da yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen durumlar haricinde Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce alınmalıdır.

Hissedarlar, toplantı davetiyesinde öngörüldüğü durumlarda ve bu davetiyede belirtilen şartlara tabi olmak üzere Genel Kurul toplantılarına video konferans veya herhangi bir telekomünikasyon vasıtası ile katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu onayına ve belirlediği şartlara tabi olacak şekilde elektronik haberleşme yoluyla kamuya açık olarak yayınlanabilir. Bu konuda bildirim, toplantı ön bildiriminde ve/veya toplantı davetiyesinde verilecektir.

Çift oy hakları, temsil ettikleri sermaye hisseleri ile ilgili olarak, tamamı ödenmiş ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl boyunca aynı hissedar adına kayıtlı bulunan hisseler verilir. Yedek akçeler, kazançlar veya ek ödenmiş sermaye kullanılarak sermaye artırımı yapılması halinde, bir hissedarın halihazırda sahip olduğu çift oy hakkına sahip hisseler ile ilgili olarak, hissedar bedelsiz olarak yeni nama yazılı hisseler için ayrıca çift oy hakkı verilir.

Genel Kurul toplantısında, bir hissedarın aslen veya vekaleten kullanacağı oy sayısı, toplantı gününde toplam oy haklarının %15'ini geçemez.

Bu% 15'lik limit, adlarına vekil olarak hareket ettikleri her bir hissedarın önceki paragrafta öngörülen kuralla uyması koşuluyla, Başkan veya diğer vekilin, şahsen ve vekil olarak sahip oldukları hisselerin toplamı olarak uygulanmaz.

Bu limitin uygulanmasında, tek bir hissedarın elinde bulundurduğu hisseler, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devam maddelerinde belirtilen şartlara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri içerir.

Bu limit, bir hissedarın, bir halka arzın ardından doğrudan ya da dolaylı olarak veya başka bir hissedar ile müştereken, Şirketin oy haklarının % 50,01'inden fazlasına sahip olması durumunda uygulanmaz.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, bir intifa hakkı içeren hisselerle ilişkin oy hakkı intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

OLAĞANÜSTÜ TOPLANTILAR

Madde 15

Farklı hisse senedi kategorileri mevcut ise, bu tür hisse senedi kategorilerinin pay sahiplerinin yapacakları Olağanüstü Toplantılar, yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümler ve bu Sözleşmenin 14. Maddesinde öngörüldüğü şekilde yapılır.

DENETÇİLER

Madde 16

Kanuni Denetçiler yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilir ve görevlerini yürütürler.

YILLIK MALİ TABLOLAR

Madde 17

Mali yıl 1 Ocakta başlar ve 31 Aralıkta sona erer.

Yönetim Kurulu, mali tabloları yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerle belirlenen şartlar çerçevesinde hazırlar.

İlgili yasa ve yönetmeliklerle öngörülen diğer tüm belgeler de ayrıca hazırlanır.

Madde 18

Mali yıl sonuçları, geçerli yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak belirlenir.

Geçmiş dönem zararları çıkarıldıktan bir yıl öncesine ait karın en az %5'i, kanun uyarınca, sermayenin %10'una ulaşana kadar yedek akçe olarak ayrılır.

Bu değer düşüldükten sonra ve devreden her türlü net gelir eklenerek elde edilebilecek net gelir, dağıtımına uygun karı teşkil eder ve sonrasında, Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi üzerine ve Genel Kurulun uygun göreceği şekilde olağan, olağanüstü veya özel yedeklere tahsis edilir veya uygun görülen tutarlara aktarılır.

Bakiye, hissedarlara, sermayedeki payları oranında paylaşılır.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedek akçelerden dağıtım yapmaya karar verebilir.

Yıllık finansal tabloları onaylayan Genel Kurul, kâr payı veya temettünün tamamı veya bir kısmı ile ilgili olarak, her hissedara, temettü veya ara temettü yürürlükteki yasalara göre belirlenen şartlar çerçevesinde nakit veya hisse olarak alma opsiyonu sunabilir. Bu opsiyonu kullanan hissedar, hisselerine ait tüm temettüler veya ara temettüler için aynı seçimi yapmakla yükümlüdür.

Sermayenin azaltılması durumları haricinde, Şirketin özkaynakları, asgari sermayeden ve kanunen ya da Şirket iç tüzüğü uyarınca dağıtılamayan yedek akçelerden az ise, hissedarlara herhangi temettü dağıtılmaz.

MAHKEME YERİ SEÇİMİ MADDESİ

Madde 19

Şirketin süresi boyunca veya Şirketin tasfiyesi sırasında Şirket ve hissedarları veya hissedarların kendi aralarında Şirketle ilgili konularda ortaya çıkan her türlü ihtilaf, Şirketin kayıtlı merkezinin tabi olduğu yargı çevresinin mahkemelerine taşınacaktır.

TASFİYE

Madde 20

Societe Generale'nin tasfiye edilmesi halinde ve yasalarda aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini belirler, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine tasfiye memurlarını tayin eder ve tasfiye tamamlanana kadar söz konusu kendisine verilen yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisse senetlerinin itibari değerinin geri ödenmesinden sonra kalan net varlıklar pay sahipleri arasında sermaye payları oranında paylaşılır.

7.5 YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI (1)

(1 Ağustos 2018'de güncellendi)

Önsöz

Yönetim Kurulu, tüm Hissedarları temsil eder ve Şirket menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Her bir Müdür, atanma biçimine bakılmaksızın, her koşulda Şirketin kurumsal menfaatleri çerçevesinde hareket etmelidir.

Societe Generale, borsada kayıtlı şirketlere yönelik AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına uymaktadır. Bir kredi kuruluşu olan Societe Generale, Fransız Ticaret Kanunu, Fransız Para ve Finans Kanunu ve daha genel olarak bankacılık sektörünü düzenleyen yasal düzenleyici metinlerin hükümlerine tabidir.

Bu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun kuruluş ve faaliyet usullerini tanımlamak ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'nin, sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir çerçevede paylaşımını, Şirketin maruz olduğu veya olabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanmasını sağlayan açık bir organizasyon dahil olmak üzere, sağlam bir yönetim sistemine, etkin bir iç kontrol sistemine, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri ile sağlam ve etkin risk yönetimini mümkün kılan ve destekleyen ücretlendirme politikaları ve uygulamalarına sahiptir.

Madde 1: Yönetim Kurulu'nun Yetkileri

- 1.1** Yönetim Kurulu, yasal veya düzenleyici yetkilerine giren her türlü konuyu görüşür ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırır.
- 1.2** Yönetim Kurulu sayılanlarla sınırlı olmamak üzere, aşağıdaki konularda yetkindir:

a) Stratejik yönergeler ve faaliyetler

Yönetim Kurulu:

- Grubun stratejik yönergelerini onaylar, uygulanmalarını sağlar ve bunları yılda en az bir defa gözden geçirir; bu yönergeler Grubun değerlerinin ve davranış kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve teşkilatlanma ile ilgili olarak izlenen politikanın temel hareket noktalarını kapsar;
- grubun kazancına, bilanço yapısına veya risk profiline önemli bir etkisi olabilecek stratejik operasyonlara ilişkin planları, özellikle de iktisapları veya elden çıkarmaları onaylar;

Bu ön onay süreci aşağıdakilerle ilgilidir:

- Birim maliyeti 250 milyon Euro'dan daha yüksek ve yıllık bütçenin veya stratejik planı dahilinde onaylanmamış organik büyüme işlemleri;
- Birim maliyeti, Grubun konsolide özkaynaklarının %3'ünden yüksek veya söz konusu işlemler stratejik planda onaylanan geliştirme öncelikleri kapsamında değilse; Grubun konsolide özkaynaklarının % 1,5'inden daha yüksek tutarda dış büyüme işlemleri,

- Grubun konsolide özkaynağının %1,50'sinden yüksek bir birim tutardaki elden çıkarma işlemleri;
- Grubun konsolide özkaynaklarının % 1,50'sinden daha yüksek tutarda bakiyeye sahip ortaklık işlemleri;
- Grubun risk profilini önemli ölçüde düşüren işlemler.

Başkan, yukarıda belirtilen koşullar kapsamına girmeyen bir işlem için Yönetim Kuruluna intikalinin uygun olup olmadığını her durum için ayrı ayrı değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan o yana imzalanan işlemlerin yanı sıra devam eden ana projeler ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından önce sonuçlanması muhtemel olan işlemler hakkında bir bilgilendirme yapılır.

b) Mali tablolar ve iletişim

Yönetim Kurulu:

- Yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu ve gerçekliğini ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin doğruluğu ve gerçekliğini sağlar.
- yönetim raporunu onaylar.
- Yayın ve iletişim sürecini ve yayımlanacak ve iletilecek bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini denetler;

c) Risk yönetimi

Yönetim Kurulu:

- her türlü risk açısından küresel stratejiyi ve iştahı onaylar ve ilgili uygulamayı kontrol eder. Bu amaç doğrultusunda Şirketin açık olduğu veya olabileceği, ekonomik ortamında doğurdıkları da dahil olmak üzere risklerin alınmasını, yönetimini, takibini ve azaltılmasını düzenleyen strateji ve politikaları düzenli olarak gözden geçirir. Bilhassa risk yönetimi sistemlerinin yeterliliğini ve etkililiğini sağlar, faaliyetlerinin yol açabileceği riskleri denetler ve genel risk limitlerini onaylar. Temerrüt durumunda alınacak düzeltici tedbirlerin etkililiğini sağlar.

d) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

- Başkanı, İcra Kurulu Başkanı atar ve İcra Kurulu Başkanı'nın teklifi üzerine, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı / Yardımcılarını atar; İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı / Yardımcılarının yetkileri üzerindeki olası sınırlamaları belirler;
- yönetim sistemini gözden geçirir, etkinliğini periyodik olarak değerlendirir ve potansiyel eksiklikleri gidermek için düzeltici önlemlerin alınmasını sağlar.
- özellikle, iç kontrol ile ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyulmasını sağlar.

(1) Bu belge Societe Generale'in İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.

- kurumun etkin ve sağduyulu yönetimini, özellikle çıkar çatışmalarından kaçınılmasını sağlamak için denetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticiler (1) uygulanmasını sağlar ve uygulamayı kontrol eder;
- grubun yönetim yapıları üzerinde yapılacak değişiklikleri uygulamadan öncü görüşür ve kuruluştaki yapılacak ana değişiklikler hakkında bilgilendirilir.
- En az yılda bir defa, kendi faaliyetleri ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve uygunluğunu (bkz. Madde 2 ve 3) ve ilgili periyodik değerlendirmenin sonuçlarını görüşür;
- icra kurulu başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux) yedekleme planını yılda bir defa gözden geçirir;
- risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile istişareden sonra, ilgili ise, Grup Risk Yöneticisi'nin görevden alınmasına dair ön onayını verir.
- Genel Kurul toplantısına sunulan Kurumsal Yönetim Raporunu hazırlar.

e) Ücretlendirme ve maaş politikası

Yönetim Kurulu:

- huzur haklarını, bu İç Kuralların 15. maddesi uyarınca dağıtır;
- Özellikle Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olan personel kategorileri ile ilgili olarak Grupta uygulanan ücretlendirme politikası ilkelerini belirler ve iç kontrol sistemlerinin, bu prensiplerin mevzuata ve mesleki standartlara uygun ve risk kontrolü hedefleri tutarlı olduğunu doğrulamasını sağlar.
- icra kurulu başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux) ücretlerini, özellikle aynı haklar, performans payı veya diğer ücretlendirme araçları tahsisi ve aynı zamanda işten ayrılma sonrası sağlanan hakları olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler;
- şirketin kadın ve erkek arasındaki mesleki eşitlik ve ücret eşitliği politikasını yılda bir defa görüşür.

f) Önleyici toparlanma planı

Yönetim Kurulu:

- Avrupa Merkez Bankası'na iletilen önleyici toparlanma planını belirler ve yabancı düzenleyici mercilerce talep edilen her tür benzer planı mütalaa eder.

Madde 2: Yönetim kurulu üyelerinin Becerileri/Yatkınlıkları

- 2.1** Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli olan itibar, bilgi, beceri ve deneyimlere ve toplu olarak, Şirket'in açık olduğu başlıca riskler de dahil olmak üzere faaliyetlerini anlayabilmek için gerekli bilgi, beceri ve deneyime sahip olacaktırlar.
- 2.2** Her Müdür, Şirket ve faaliyet sektörüyle,

Madde 3: Yönetim Kurulu Üyelerinin Uygunluğu

- 3.1** Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırırlar.

Yürürlükteki mevzuata göre belirlenen şartlar çerçevesinde, herhangi bir tüzel kişilik içinde, sadece bir icra görevi içeren müdürlük ve iki icra görevi içermeyen müdürlük pozisyonunda veya yalnızca dört icra görevi içermeyen müdürlük pozisyonunda bulunabilir. Bu kural doğrultusunda, aynı grup içinde üstlenilen müdürlüklerin tek bir müdürlük pozisyonu olduğu düşünülür. Avrupa Merkez Bankası, icrada görevli olmayan bir ek yönetim kurulu olması için bir Yönetim Kurulu üyesine yetki verebilir.

- 3.2** - Grupta icra müdürlüğüne sahip olan herhangi bir Müdür, borsada işlem gören bir şirkette görevlendirilmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almak zorundadır; Müdür, Madde 14 "Çıkar Çatışmaları"nda belirtilen prosedüre uymalıdır.

- 3.3** Müdür, Kurul komitelerine iştiraki ve mesleki sorumlulukta her türlü değişiklik dahil olmak üzere, üstlenilen müdürlük sayısında meydana gelen her türlü değişikliği derhal Başkan'a bildirecektir.

Müdür, mesleki sorumluluklarında veya yetkilerinde önemli bir değişiklik olması durumunda, Müdür olarak görev yapmaya devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulunun karar vermesini kabul eder.

Yönetim kurulundaki ve üye olduğu Komitelerdeki görevlerini artık yerine getiremediğini düşündüğünde, müdürlükten istifa etmeyi taahhüt eder.

- 3.4** Müdürler, İç Tüzük tarafından belirlenen şartlar çerçevesinde, Kurulun veya Komitelerin toplantılarına video konferans veya kimliklerinin tespitine ve etkin katılımlarına imkan veren telekomünikasyon araçları aracılığıyla katılabilirler.

- 3.5** Kayıt Belgesi, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarında Müdürlerin katılımı hakkında rapor içerir.

Müdürler Hissedarlar Genel Kurul toplantılarına katılırlar.

- 3.6**

Madde 4: Yönetim Kurulu Üyelerinin Etiği

- 4.1** Müdür, her koşulda, analiz, yargı, karar ve eylem bağımsızlığını korur.

Bağımsızlığını tehlikeye sokacak herhangi bir menfaat talep veya kabul etmemeyi taahhüt eder.

- 4.2** Her bir Müdür, 16 Nisan 2014 tarihli ve 596/2014 (596/2014) sayılı yönetmeliğin (istismar) kurallarına uymalıdır yönetmeliği tamamlayıcı ve uygulayıcı nitelikteki ve teknik standartları belirleyen yönetmelikler, Fransız Para ve Finans Kanunu, Genel Yönetmelik hükümleri, Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'nun pozisyon tavsiyesi ve talimatları) özellikle Societe Generale hisseleri, borç tahvilleri ve türev araçları veya Societe Generale hissesi ile ilgili diğer finansal araçlarla (bundan böyle Finansal araçlar olarak anılacaktır) ilgili olarak iletişim ve içsel bilgilerinin kullanımına ilişkin kurallara dair bilgilerini sürekli olarak geliştirdiğinden emin olur. Ayrıca, Societe Generale Yönetim Kurulu'na iştirakinin bir sonucu olarak hakkında içeriden bilgi sahibi olabileceği, iştirakleri veya borsada işlem gören yatırım veya şirketlerinin Finansal Araçları için de aynı

k
u
r
allara uymak zorundadır.

(1) Bankacılık düzenlemeleri uyarınca, Bankacılık Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu (ACPR) nezdinde bu nitelikteki kişiler. Société Generale için, bu kişiler İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Vekilleridir.

- 4.3** Müdürler, Societe Generale'in çeyreklik, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü zarfında ve bahsi geçen yayımlama tarihinde Societe Generale Mali araçları piyasasına müdahale etmekten kaçınacaklardır.

- 4.4** Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanununun L.233-3. Maddesindeki anlamıyla doğrudan doğruya veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolü altında bulunan borsaya kayıtlı bir şirketin Mali araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler gerçekleştirmekten kaçınacaklardır.

- 4.4** Yönetim Kurulu Sekreterini, yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri her tür zorluktan haberdar edeceklerdir.

- 4.5** Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Müdürler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal araçlarında yapılan işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'na (AMF) bildirmekle yükümlüdürler.

Bu beyanın bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.

Müdürler, bu İç Kuralların 16'ncı maddesinde belirtilen yükümlülük kapsamında sahip oldukları tüm Societe Generale hisselerini nama yazılı hisseler olarak tutmakla yükümlüdürler.

Madde 5: Yönetim Kurulu Başkanı

- 5.1** Yönetim Kurulu Başkan Yönetim Kurulunu toplar ve başkanlık eder. Toplantıların takvimini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulunun çalışmalarını düzenleyip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula raporlama yapar. Genel Kurul toplantılarına başkanlık eder.
- 5.2** Başkan Şirketin organlarının düzgün işlemlerini ve özellikle de Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan ve oy hakkına sahip olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerin değerlendirilmesi için sorular sorabilir.
- 5.3** Görevleriyle ilgili bütün bilgileri alır. İlgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan yardımcılarının kendisine Grubun yaşamına dair önemli olaylar bildirilir. Yönetim Kuruluna bilgi sağlayabilecek olan her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaç doğrultusunda Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına haber verdikten sonra herhangi bir Grup kıdemli yöneticisini dinleyebilir.
- 5.4** Müdürlerin görevlerini yerine getirebilecek konumda olmalarını ve yeterli bilginin kendilerine sunulmasını sağlar.
- 5.5** Olağan dışı durumlar veya başka bir Müdürün özellikle görevlendirildiği durumlar haricinde Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.
- 5.6** Her şart altında Şirketin değerlerini ve imajını desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlükle istişare halinde Grubu yüksek düzeyde ilişkilerde, özellikle de büyük müşteriler, düzenleyici merciler, büyük hissedarlar ve kamu mercileri nezdinde, hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

5.7

kurumsal yönetim kural ve yönergelerine uygun olarak teklif eden ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından yerine getirilir.

Madde 6. Yönetim Kurulu Toplantıları

- 6,** Yönetim Kurulu yılda en az sekiz toplantı yapar.

- 1** Yönetim Kurulu toplantısına video konferans veya kimliklerinin tanımlanabilmesine ve etkin katılımlarını sağlayan başka bir telekomünikasyon yoluyla katılan Müdürler, nisap ve çoğunluk hesaplamasına dahil edilir. Bu amaçla, seçilen araçlar en azından katılımcıların sesini iletir ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesini sağlayan teknik özelliklere uygundur.

Bu hüküm, Yönetim Kurulu yıllık ve konsolide yıllık hesapların ve Yönetim Raporunun oluşturulması ve kabulüne ilişkin çalışma yürütmek için toplandığında geçerli değildir.

Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından iletebilecek olan toplantıya çağrı bildirimleri, mektup, faks, e-posta veya sözlü olarak da dâhil olmak üzere başka yollarla gönderilir.

- 6,4** Başkanın kararıyla, İcra Kurulu Başkanı Vekilleri veya diğer Grup üst düzey yöneticileri veya ilgili hallerde müzakerelerin yapılması için gerekli olan dışarıdan katılan kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamı veya bir kısmına katılabilir.

Madde 7. Yönetim Kuruluna Sunulan Bilgiler

- 7,** Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Müdüre görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli tüm bilgi ve belgeleri sağlar; müdürlere, kendilerine kolay erişim sağlayan bilgisayar verilir.

Kurum içinde etkili Kıdemli Yöneticiler, Yönetim Kurulu'na önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bunlara yapılan değişiklikler hakkında bilgi verir.

- 7,** Gerekirse, Şirketi etkileyecek veya etkileyebilecek risklerde değişiklik olması durumunda, Baş Risk Sorumlusu doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapabilir.

Yönetim Kurulunun ve Komitelerin toplantılarından önce, gizlilik açısından sakınca olmadığı hallerde, özel analiz ve önceden üzerinde düşünmeyi gerektiren gündem maddelerine ilişkin bir dosya çevrimiçi yayın veya başka şekillerde sunulur.

Ayrıca, toplantılar arasında, Şirket için önemli olan olaylar veya işlemler hakkındaki kritik bilgiler de dâhil olmak üzere tüm faydalı bilgiler Müdürlere iletilir. Özellikle, Şirket tarafından yayınlanan basın bültenlerini alırlar.

Madde 8. Müdürlerin Eğitimi

- 8.1** 8.1 - Şirket, Müdürlerin, özellikle de çalışanları temsil eden Müdürlerin eğitimine gerekli insan kaynağı ve mali kaynağı ayırmaktadır.

- 8.2** Her yıl bankacılık faaliyetinin özelliklerine ilişkin eğitim toplantıları düzenlenmektedir.

- 5.8** Herhangi bir görevi yürüten Müdür, işlevi ve sorumlulukları hakkında bilgi edinmek için gerekli kaynağa sahiptir. Başka bir deyişle, her bir İcra Kurulu üyesi, bir görevi yürüten Müdürün sorumlulukları, Şirketin stratejisi ve diğer konuların herhangi bir eğitimi alabilir.

- 8.3** Bu eğitim oturumları, masrafları Şirkete ait olarak Şirket tarafından düzenlenir.

YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI

dahilinde ve
Yönetim
Kurulunca .
belirlenen

Madde 9. Yönetim kurulu komiteleri

9.1 Bazı alanlarda, Yönetim Kurulunun müzakereleri, Yönetim Kurulu tarafından atanan Müdürlerden oluşan, kendi faaliyet alanlarındaki konuları inceleyen, görüş ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunan uzman Komiteler tarafından hazırlanır.

9.2 Bu Komiteler, Şirket içinde herhangi bir icrai işlevi bulunmayan ve katıldığı Komitenin görevlerinin yerine getirilmesi konusunda yeterli bilgiye sahip olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

9.3 Bu Komiteler, gerektiğinde, toplantılarına oy kullanma hakkı verilmeksizin diğer Müdürleri dahil etmeye karar verebilir.

9.4 Bu komiteler, görevlerini yerine getirmek için gerekli araçlara sahiptir ve Yönetim Kurulunun sorumluluğu altında hareket ederler.

Görevlerini yerine getirirken, ilgili herhangi bir bilginin iletilmesini isteyebilirler, İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı ve Grubun üst düzey yöneticilerini dinleyebilir ve Başkana bilgi verdikten sonra, masrafları Şirkete ait olmak üzere kurum dışında teknik çalışmaların gerçekleştirilmesini isteyebilirler. Elde edilen bilgileri ve toplanan fikirleri rapor eder.

Dört daimi komite bulunmaktadır:

Denetim ve İç Kontrol Komitesi; Risk Komitesi

9.6 Ücret Komitesi ve

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

9.7 İlgili Komitelerin Başkanlarının kararı üzerine, ortak çıkarlara ilişkin konusunda Komiteler arasında ortak toplantılar düzenlenebilir. Bu toplantılara Komite Başkanları başkanlık eder.

9.8 Yönetim Kurulu bir veya daha fazla "özel" Komite oluşturabilir.

9.9 Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Grup şirketlerine yönelik görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda gerçekleştirebilir.

Her Komite, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin teklifine istinaden Yönetim Kurulu tarafından atanan bir Başkan tarafından yönetilir.

Her bir Komitenin Sekreterlik görevini, Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından belirlenen bir kişi yapar.

Her Komite Başkanı, Yönetim Kurulu'na rapor verir. Komitenin çalışmalarındaki yöneticiler. Komitelerin çalışmalarının yazılı bir raporu Yönetim Kuruluna düzenli olarak iletilir.

Her Komite, Yönetim Kuruluna yıllık çalışma programını sunar.

Her Komite, Kayıt Belgesinin kendi faaliyet alanına giren konularla ilgili kısmı hakkında Yönetim Kuruluna görüş bildirir ve Kayıt Belgesine eklenmek üzere Yönetim Kurulu onayına sunulan bir faaliyet raporu hazırlar.

Madde 10. Denetim ve İç Kontrol Komitesi

Denetim ve İç Kontrol Komitesinin misyonu muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüyle ilgili konuları takip etmek ve ayrıca iç kontrolün, ölçümün, takibin ve risk kontrol sistemlerinin etkililiğini izlemektir.

Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) mali bilgilerin oluşturulması sürecinin takibini sağlamak, özellikle de mevcut sistemlerin kalite ve güvenilirliğini gözden geçirmek, bunların iyileştirilmesine yönelik tekliflerde bulunmak ve süreçteki bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmış olmasını sağlamak; uygun olduğu durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamak için önerilerde bulunur;
- b) bilhassa sağlanan bilgilerin netliği doğrulamak ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların düzenlenmesinde kullanılan muhasebe yöntemlerin uygunluğunu ve tutarlılığını değerlendirmek amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan hesap taslaklarını analiz etmek;
- c) Kanuni Denetçilerin atanmasını veya yenilenmesini ve ücretlerini düzenleyen 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) No. 537/2014 sayılı Tüzüğün 16. Maddesi uyarınca geliştirilmiş, Kanuni Denetçilerin seçimine ilişkin prosedürü yürütmek ve Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak;
- d) yürürlükteki tüzükler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığını sağlamak;
- e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19. Maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilmiş politika uyarınca, Kanuni Denetçinin bağımsızlığına yönelik risklerin ve Kanuni Denetçi tarafından alınan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra bahsi geçen Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin sağlanmasını onaylamak;
- f) Kanuni Denetçilerin çalışma programını gözden geçirmek ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından yürürlükteki tüzükler uyarınca kontrolünü takip etmek;
- g) iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin muhasebe ve finans bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine yönelik usullerle ilgili olarak etkililiğinin takibini sağlamak. Bu amaçla, Komite, aşağıdakilerden sorumludur: sorumlulukları şöyledir:
 - Grubun sürekli kontrol üç aylık performans değerlendirme panosunu gözden geçirmek;
 - faaliyet alanlarının, bölümlerin ve ana bağlı kuruluşların iç kontrolünü ve risk kontrolünü gözden geçirmek;
 - Grubun periyodik takip programını gözden geçirmek ve iç kontrol departmanlarının teşkilatı ve işleyişi ve teşkilatı hakkında görüş bildirmek;
 - bankacılık ve piyasa denetimcilerinden gelen takip yazılarını incelemek ve bu yazılara verilecek yanıt taslakları hakkında görüş bildirmek;
- h) iç kontrol bakımından tüzüklere uygunluk sağlanması amacıyla hazırlanmış raporları incelemek.

- 10.3 Hesapların tasdiki görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol de dahil olmak üzere görevlerinin yerine getirilmesi hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Karşılaşılan zorluklarda gecikme olmadan Yönetim Kurulunu bilgilendirir.
- 10.4 Kanuni Denetçiler, Komitenin başka türlüüne karar verdiği durumlar dışında Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilirler. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşlerine başvurulabilmektedir.
- 10.5 Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı ayrıca iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve İcra Kurulu Başkanı, ayrıca gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürleri dinler.
- 10.6 Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun mali, muhasebe veya kanuni denetim becerilerine sahip olan en az üç Müdülden meydana gelir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

Madde 11: Risk Komitesi

- 11.1 Risk Komitesi Yönetim Kuruluna genel strateji ve hem mevcut hem de gelecekteki her türden riskle ilgili iştah konusunda danışmanlık yapmakta ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde yardımcı olmaktadır.

11.2 -Bilhassa aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yönetim Kurulunun risk iştahıyla ilgili belgeler hakkındaki tartışmalarını hazırlamak;
- b) risk kontrol prosedürlerini gözden geçirmek ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde danışmanlık yapmak;
- c) likidite riskinin tespitinde, yönetiminde ve takibinde kullanılan stratejileri, politikaları, usulleri ve sistemleri düzenli olarak gözden geçirmek ve bulgularını Yönetim Kuruluna iletmek;
- d) Grubun küresel karşılık sağlama politikası ve önemli tutarlarla ilgili özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek;
- e) risklerle ilgili olarak bankacılık düzenlemelerine uyum için hazırlanmış raporları gözden geçirmek;
- f) bilanço dışı taahhütlerin, özellikle de Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından bu amaç doğrultusunda hazırlanmış muhtıralar ışığında risk kontrolü ve takibiyle ilgili politikasını gözden geçirmek;
- g) misyonunun bir parçası olarak, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun II ve III. Kitaplarında belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmetlere ilişkin fiyatların Şirketin risk stratejisiyle tutarlı olup olmadığını incelemek. Bu fiyatlar riskleri doğru şekilde yansıtmadığında Yönetim Kurulunu durumdan haberdar eder ve durumu düzeltmeye yönelik eylem planı hakkında görüş bildirir;

Ücret Komitesinin görevlerine halel gelmemesi kaydıyla, ücret politikası ve uygulamaları tarafından sağlanan teşviklerin Şirketin karşı karşıya olduğu risklerle, sermayesiyle ve likiditesiyle ilgili durumuyla ve ayrıca beklenen menfaatlerin olasılığıyla ve zamanlamasıyla tutarlı olup olmadığını incelemek;

- h) Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili yönergeleri uygulamasıyla ilişkili riskleri ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergeleri gözden geçirmek;
- i) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilgili işletme risk yönetimini gözden geçirmek. ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken Risk Komitesi kendi üyelerinden, Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerinden oluşur. Ancak, Yönetim Kurulunun bir kararı sonrası, Başkanı haricinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri Risk Komitesi üyesi olmamaları durumunda katılımdan muaf tutulabilirler⁽¹⁾.

11.3 Şirketin risk durumu hakkında bütün bilgiye sahiptir. Baş Risk Sorumlusunun veya dışarıdan uzmanların hizmetlerinden yararlanabilir.

11.4 Komitenin başka türlü karar verdiği durumlar haricinde Kanuni Denetçiler Risk Komitesinin toplantılarına davet edilmektedir. Ayrıca bu toplantılar dışında da görüşlerine başvurulabilmektedir.

Risk Komitesi veya Başkanı iç kontrol işlevlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarıyla ve ayrıca Baş Finans Sorumlusuyla ve gerektiği durumlarda hesapları düzenlemekten, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu müdürlerle görüşür.

- 11.5 Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili bilgisi, becerisi ve uzmanlığı olan en az üç Müdülden meydana gelmektedir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır.

Madde 12: Ücret Komitesi

- 12.1 Ücret Komitesi Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili olarak kabul ettiği kararları, özellikle de icra kurulu başkanlarıyla (dirigeants mandataires sociaux) ilgili olanları ve risk üzerinde etkisi olanlar ile Şirketin riskleri yönetimi ile ilgili olanları hazırlar.
- 12.2 aşağıdakileri yıllık olarak gözden geçirir:
- a) Şirketin ücret politikasının ilkeleri;
 - b) Şirketin İcra Kurulu Üyelerine (mandataires sociaux) ve farklı olmaları durumunda fiili Kıdemli Müdürlerine sunulan her tür ücret, harçlık ve yardımlar;
 - c) sözcüğün bankacılık düzenlemelerindeki anlamıyla, düzenlemeye tabi çalışanlara yönelik ücret politikası.
- 12.3 Baş Risk Sorumlusunun ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerini kontrol eder.
- 12.4 Görevi için gerekli bütün bilgileri, özellikle de Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık raporu alır.

(1) ABD Merkez Bankasının Geliştirilmiş İhtiyati Standartlar Kuralları gerekleri uyarınca Risk Komitesi Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerini gözden geçirmek için üç ayda bir toplantılar düzenler. Risk Komitesinin bu konudaki yükümlülüklerine Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetleriyle ilişkili işlete riski yönetiminin gözden geçirilmesi dahildir. Bu bakımdan Risk Komitesi aşağıdakiler yerine getirmelidir:

a) ABD'de yerleşik Şirket Baş Risk Sorumlusundan düzenli raporlar almak;

YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI

- b) Şirketi Amerika Birleşik Devletleri'ndeki birleşik faaliyetleri için risk yönetimi sistemini gözden geçirmek ve
c) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki likidite riskini gözden geçirmek.

12.5 İç kontrol hizmetlerinden veya dışarıdan uzmanlardan yardım alabilir.

12.6 Komite bilhassa:

- a) kredi kuruluşlarına uygulanan tüzükler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları ve mesleki standartlar uyarınca icra kurulu başkanlarına (dirigeants mandataires sociaux) yönelik ücret politikasının ilkelerini, özellikle de belirleme kriterlerini, harçlıklar ve aynı yardımlar, sigorta veya emeklilik yardımları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür ücret de dahil olmak üzere her türden ücretin yapısını ve tutarını Yönetim Kuruluna teklif eder;
- b) icra kurulu başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux) yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- c) Yönetim Kuruluna performans hisselerine dair politikayı teklif eder;
- d) Yönetim Kurulunun çalışan tasarrufları planıyla ilgili kararlarını hazırlar.

12.7 En az üç Müdürdürden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Müdür bulunur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurallarındaki anlamıyla bağımsızdır.(1) Yapısı, risklerin yönetimi, ücret politikaları ve Şirketin özkaynakları ile likiditeleriyle ilgili uygulamalar hakkında yetkin ve bağımsız bir kararlar verebilmesini sağlamaktadır.

Madde 13: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:.

- a) Yönetim Kurulu ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca gerekli çalışmaları yaptıktan sonra, özellikle öngörülemez bir şekilde boşalan bir kadro olması durumunda, icracı görevlilerin (mandataires sociaux) yerlerinin doldurulması için Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaçla Yönetim Kuruluna sunulmak üzere seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu için kadın ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsiline ilişkin bir hedef belirler ve bu hedefe ulaşmaya yönelik bir politika geliştirir(2);
- b) Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkiibini ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasıyla ilgili her tür tavsiyeyi sunar;
- c) Yönetim Kurulunun Fiili Kıdemli Müdürlerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve risk, uyum, denetim ve finans işlevlerinin Başkanlarının seçimi ve atanmasıyla ilgili politikalarını düzenli olarak gözden geçirir; bu alanda tavsiyelerde bulunur;
- d) risk, uyum, denetim ve finans işlevleri hakkında Başkanların atamalarından önceden haberdar edilir. İş Birimlerinin veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atamalarından haberdar edilir. Bu kıdemli memurların halefiyet planı hakkında bilgilendirilir (dirigeants);

e) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularına dair incelemesini ve Yönetim Kurulunun Kurum kültürüyle ilgili çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulunun Kayıt Belgesinde Yönetim Kurulu ve özellikle de bağımsız Müdürlerin listesinin sunulmasını önerir.

13.2 En az üç Müdürdürden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, sözcüğün AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları'ndaki anlamıyla bağımsızdır. İcra Kurulu Müdürü gerektiği durumlarda Komitenin çalışmalarına katılmıştır.

Madde 14: Çıkar çatışmaları

14.1 Müdür, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği muhtemel çıkar çatışmaları da dâhil olmak üzere her türlü çıkar çatışmasını Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Müdür, ilgili konularda gerçekleşen münazaralara ve karar alma süreçlerine katılmaktan kaçınır.

14.2 Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinin çıkar çatışması durumlarını yönetmekten sorumludur. Uygun olduğu durumlarda, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine havale eder. İlgili kişiyi etkileyebilecek çatışmalara ilişkin olarak, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına havale eder.

Gerekirse Başkan, çıkar çatışması bulunan bir Müdürdürden bir müzakereye katılmamasını isteyebilir.

14.3 Müdür, bir komiteye, icra görevinde bulunduğu bir gruba ait olmayan kote olmuş bir şirkete katılması dâhil yeni bir görev kabul etme niyetini Yönetim Kurulunun Komitenin teklifine göre uygun durumlarda böyle bir görevlendirmenin Societe Generale müdürlüğüne uygun olup olmadığına karar verebilmesini sağlamak için Başkan ile Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirir.

14.4 Müdür, kendisine karşı verilebilecek herhangi bir dolandırıcılıktan suçlu bulunduğunu, herhangi bir suçlamayı ve/veya kamu yasağı gereği yönetimden men edilme durumunu, ayrıca kendisinin bağlantılı olduğu her türlü iflas, haciz veya tasfiye işlemini Yönetim Kurulu Başkanına bildirir.

14.5 Her bir Müdür, 14.1 ve 14.3'te belirtilen durumların varlığına veya diğer durumlarda ilişkin i) göreve geldikten sonra, ii) her yıl Kayıt Belgesinin hazırlanmasından sonra Yönetim Kurulu Sekreterinin talebi üzerine, iii) Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından talep edilen herhangi bir zamanda ve iv) daha önce verdiği beyanı kısmen veya tamamen yanlış duruma düşüren herhangi bir olayın meydana gelmesinden sonra 10 iş günü içinde yeminli bir beyanda bulunur.

Madde 15: Huzur hakları

15.1 Toplam katılım ücreti Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu sadece kısmen kullanmaya karar verebilir. Yönetim Kurulu veya Komitelerin bazı üyeleri için belirli görevler veya geçici iş yükü artışları için bir bütçe tahsis etmeye karar verebilir.

15.2 Aynı zamanda bir Müdür olduğu durumlarda Başkan ve İcra Kurulu Başkanı huzur ücreti almaz.

(1) Komiteler dahilindeki bağımsızların oranının hesaplanmasında AFEP-MEDEF Kuralları çalışanları dikkate almamaktadır.

(2) Kredi kuruluşlarının amaçları ve politikaları ve ayrıca uygulama şartları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) n° 575/2013 sayılı tüzüğün

435. Maddesinin 2 (c) fıkrası uyarınca kamuya açıklanmaktadır.

YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI

15.3 1 Mayıs 2018'den bu yana, tahsis edilen huzur ücretlerinin tutarı, ABD Risk Komitesi adı altında toplanan Risk Komitesi üyeleri ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında bölüşülen 200,000 Avroluk bir tutar kadar düşmüştür. Bu miktar, iki payı olan Risk Komitesi Başkanı hariç, eşit olarak dağıtılır.

Daha sonra, bakiyeden Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında bölüşülen 130,000 Avroluk toplu bir tutar düşülür.

15.4 Bakiye %50 sabit ve %50 değişken şeklinde ayrılmıştır. Müdür başına sabit payların sayısı 6'dır. Ek sabit bölümler aşağıdaki gibi tahsis edilmiştir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanları: 4 pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanları: 3 pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: 0.5 pay.
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: 1 pay.
- Ek sabit bölümler, yıllık katılım %80'in altında olduğunda gerçek katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

15.5 Huzur ücretlerinin değişken bölümü yıl sonunda, Yönetim Kurulunun veya her bir Müdürün katıldığı her bir Komitenin toplantılarının veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak bölünmektedir.

Madde 16: Şahsen sahip olunan paylar

16.1 Genel Kurul tarafından atanan her bir Müdür (kendi adına veya bir tüzel kişinin daimi temsilcisi olarak)

en az 1000 adet pay karşılığına sahip olmalıdır. Her Müdür, İktüzüğün öngördüğü 600 adet hisseye sahip olmak için altı aylık ve mevcudunu 1.000 hisseye çıkarmak için ise bir altı aylık süreye daha sahiptir.

16.2 Her bir Müdür hisselerini finansal riskten korumaktan kaçınır.

Madde 17: Masrafların geri ödenmesi

17.1 Yönetim Kurulunun veya Yönetim Kurulu Komitelerinin, Ortaklar Genel Kurulu veya Yönetim Kurulu veya Komitelerin çalışmalarına ilişkin diğer toplantılara ilişkin seyahat, konaklama, yemek ve görev giderleri, makbuzların ibrazı karşılığında Societe Generale tarafından ödenir veya geri ödenir.

En az yılda bir kez, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi bunları dikkate alır ve gerektiğinde öneri ve tekliflerde bulunur.

17.2 Başkanla ilgili olarak Şirket, görevlerinin yerine getirilmesi için gerekli masrafları da öder.

17.3 Yönetim Kurulu Sekreteri ilgili destekleyici belgeleri alır ve doğrular, ödenmesi gereken tutarların ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

Madde 18: Sır

18.1 Her bir Müdür, aldığı gizli bilgiler, katıldığı değerlendirmeler, alınan kararlar ve kamuya açıklanmadığı sürece alınan kararlar ile her bir Müdür tarafından ifade edilen görüşlere ilişkin olarak katı bir mesleki gizlilik yükümlülüğü altındadır.

18.2 Her Müdürün, özen görevi ve uyarı görevi bulunmaktadır.

7.6 SON 12 AYLIK DÖNEMDE YAYINLANMIŞ DÜZENLEMeye TABİ BİLGİLERİN LİSTESİ (1)

8

Düzenlemeye tabi bilgiler kapsamındaki basın bültenleri

- 14.03.2018 – Grubun Genel Müdürlüğündeki değişimler
- 19.03.2018 - Davalarla ilgili bilgilerin güncellenmesi
- 20.04.2018 - Societe Generale Ücret Politikaları ve Uygulamaları 2017 Raporu
- 03.05.2018 - Grup yönetim ekibi ve atamalarının yenilenmesi
- 23.05.2018 – 23 Mayıs 2018 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ve Yönetim Kurulu
- 04.06.2018 - Davalarla ilgili bilgilerin güncellenmesi
- 04.06.2018 - Societe Generale, bekleyen IBOR ve Libya ile ilgili soruşturmasını çözmek için DOJ, CFTC ve PNF ile anlaşmalara vardı
- 04.06.2018 - *Financial Times*'da bir makalenin yayınlanmasının ardından Societe Generale'den yapılan açıklama
- 03.09.2018 - ABD mercileri tarafından yürütülen soruşturmalarla ilgili bilgilerin güncellenmesi
- 04.09.2018 – Erratum: ABD yetkilileri tarafından soruşturmalar ile ilgili bilgilerin güncellenmesi
- 02.11.2018 - Avrupa Bankacılık Kurumu, 2018 Avrupa Stres Testi Uygulamasının sonuçlarını yayınladı
- 19.11.2018 - ABD makamlarıyla anlaşma
- 17.01.2019 - 2018 4Ç Grup performansına ilişkin güncelleme
- 14.02.2019 - 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yeni yasal sermaye gereksinimlerinin açıklanması

Faaliyet raporu

- 08.03.2018 - 2018 Kayıt Belgesi
- 08.03.2018 - 2018 Kayıt Belgesinin erişilebilirliği
- 08.03.2018 - Yıllık Mali Raporun erişilebilirliği
- 07.05.2018 - 7 Mayıs 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan ilk güncellemenin erişilebilirliği
- 07.05.2018 - 7 Mayıs 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan ilk güncelleme
- 06.08.2017 - 6 Ağustos 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan ikinci güncellemenin erişilebilirliği
- 06.08.2017 - 6 Ağustos 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan ikinci güncelleme

- 09.11.2018 - 9 Kasım 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan üçüncü güncellemenin erişilebilirliği
- 09.11.2018 - 9 Kasım 2018 tarihinde 2018 Kayıt Belgesinde yapılan üçüncü güncelleme

Altı aylık mali rapor

- 06.08.2018 - 2018 yılına ilişkin altı aylık mali raporun erişilebilirliği
- 06.08.2018 - 2018 yılına ilişkin altı aylık mali rapor

MALİ BİLGİLERİ

- 04.05.2018 – 2018 1. çeyrek sonuçları
- 02.08.2018 – 2018 2. çeyrek sonuçları
- 08.11.2018 – 2018 3. çeyrek sonuçları
- 07.02.2019 – 4. çeyrek ve 2018 yılının tamamının sonuçları

Oy verme hakları ve payların toplam tutarına ilişkin aylık raporlar

- 12 rapor formu

Geri alma programlarının tanımı ve likidite anlaşmasına ilişkin açıklama

- 17.05.2018 – Hisse geri alım programının tanımı
- 03.07.2018 – Likidite anlaşmasına ilişkin altı aylık açıklama
- 19.12.2018 - Likidite sözleşmesi için binici
- 03.01.2019 – Likidite anlaşmasına ilişkin altı aylık açıklama

Kurumsal yönetime ilişkin raporlar

- 08.03.2018 - Kurumsal yönetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Sistemine ilişkin raporun erişilebilirliği

Ortaklar genel kurullarına ilişkin bilgilere erişim veya bu bilgilere başvurmayla dair tebliğler

- 19.04.2018 - 23 Mayıs 2018 tarihli Birleşik Genel Kurul Toplantısı ile ilgili bilgilerin erişilebilirliği veya bu bilgilere başvurulması

(1) Tüm bilgiler www.societegenerale.com adresinde "Düzenlenmiş bilgiler" başlığı altında mevcuttur.

KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

8.1 KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ 556

**8.2 KAYIT BELGESİNDEN VE YILLIK
MALİ RAPORDAN SORUMLU
KİŞİNİN BEYANI** 556

**8,3 HESAPLARIN DENETİMİNDEN
SORUMLU KİŞİLER** 556

8.1 KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sn. Frédéric Oudéa

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı

8.2 KAYIT BELGESİNDEN VE FAALİYET RAPORUNDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaca yönelik tüm makul önlemleri aldıktan sonra, bu Kayıt Belgesinde yer alan bilgilerin, bildiğim kadarıyla, gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileyebilecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını onaylarım.

Bildiğim kadarıyla, hesapların geçerli muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlandığını, Şirketin ve konsolidasyona dahil edilen tüm girişimlerin aktiflerinin, pasiflerinin, mali durumunun ve kârının veya zararının adil bir sunumu olduğunu, Yönetim Raporunun (Bölüm 9'daki faaliyet raporunun çapraz başvuru tablosu, söz konusu raporun içeriğine işaret etmektedir) Şirketin işi, performansı ve finansal durumu ile konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm girişimlerin işi, performansı ve finansal durumuna ilişkin adil bir görüşün yanı sıra maruz kaldıkları başlıca riskler ile belirsizliklerin bir tanımını sunduğunu onaylarım.

Kanuni Denetçilerden tarafıma, işbu Kayıt Belgesinde yer alan ve burada belirtilen hesaplar ile finansal durum hakkındaki bilgileri inceleyip işbu Kayıt Belgesini bir bütün olarak okuduklarına dair bir yazı ulaştı.

Paris, 8 Mart 2019

İcra Kurulu Başkanı

Frédéric Oudéa

8.3 HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİLER

KANUNİ DENETÇİLER

İsim: Ernst & Young et Autres

temsilcisi: Sayın Micha Missakian

Adres: 1/2 place des Saisons,
92400 Courbevoie - Paris-La Défense (Fransa)

Randevu tarihi: 22 Mayıs 2012

Yenileme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sona erme tarihi: 31 Aralık 2023'te sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için toplantıya çağrılan Ortaklar Genel Kurulunun kapanışında

İsim: Sn. Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte & Associés

Adres: 6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex (Fransa)

İlk atanma yılı: 18 Nisan 2003

Son yenilenme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sona erme tarihi: 31 Aralık 2023'te sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için toplantıya çağrılan Ortaklar Genel Kurulunun kapanışında

Ernst & Young et Autres ve Deloitte & Associés, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles şirketleri bünyesinde Kanuni Denetçiler olarak tescil edilmiştir.

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

| | | | | |
|------------|---|------------|---------------|------------|
| 9.1 | ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI | 558 | SÖZLÜK | 561 |
| 9.1.1 | Kayıt Belgesi çapraz referans tablosu | 558 | | |
| 9.1.2 | Faaliyet raporu çapraz referans tablosu | 560 | | |
| 9.1.3 | Mahkeme sicili çapraz referans tablosu | 560 | | |

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

KAYIT BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

| Ders | Sayfa numaraları |
|--|-----------------------------|
| 1. SORUMLU KİŞİ | Kayıt Belgesinde 556 |
| 2. KANUNİ DENETÇİLER | 556 |
| 3. SEÇİLİ MALİ BİLGİLER | |
| 3.1. Her bir mali yıl için ihracçı hakkında seçilmiş tarihsel finansal bilgiler | Önemli rakamlar s.8 |
| 3.2. Ara dönemler için seçilmiş finansal bilgiler | Mevcut Değil |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ | 148-245 |
| 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER | |
| 5.1. Şirketin tarihçesi ve gelişimi | 5; 540 |
| 5.2. Yatırımlar | 59-61 |
| 6. FAALİYETLERE GENEL BAKIŞ | 26-27 |
| 6.1. Başlıca faaliyetler | 6-8; 46-52 |
| 6.2. Ana pazarlar | 6-13; 15-24; 26-27; 416-419 |
| 6.3. İstisnai durumlar | Mevcut Değil |
| 6.4. İhraççının patentler veya lisanslar, endüstriyel, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim süreçlerine bağımlılığı | Mevcut Değil |
| 6.5. İhraççı tarafından rekabet pozisyonu ile ilgili olarak verilen beyanların dayanağı | Özet |
| 7. ORGANİZASYON YAPISI | |
| 7.1. Grubun kısa tarifi | 6-8; 26-27 |
| 7.2. Büyük iştiraklerin listesi | 30-45; 426-453; 512-522 |
| 8. GAYRİMENKUL, TESİS VE EKİPMANLAR | |
| 8.1. Maddi duran varlıklar (mevcut veya planlanan) | 6; 424-425; 507-508 |
| 8.2. İhraççının maddi duran varlıkları kullanmasını etkileyebilecek çevre sorunları | 248-298 |
| 9. OPERASYONEL VE FİNANSAL İNCELEME | |
| 9.1. Finansal durum | 53-58 |
| 9.2. Faaliyet Sonuçları | 28-45 |
| 10. SERMAYE KAYNAKLARI | |
| 10.1. İhraççının sermaye kaynakları hakkında bilgi | 300-305; 411-413 |
| 10.2. İhraççının nakit akışının kaynakları ve miktarları | 306 |
| 10.3. İhraççının borçlanma gereksinimleri ve finansman yapısı hakkında bilgi | 55-58 |
| 10.4. İhraççının faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemiş veya önemli ölçüde etkileyebilecek herhangi bir sermaye kaynakları | |
| 10.5. kullanımı kısıdı hakkında bilgiler | 541 |
| Madde 5.2.3 ve 8.1 de belirtilen taahhütleri yerine getirmek için ihtiyaç duyulan beklenen fon kaynaklarına ilişkin bilgiler | 55-58; 60 |
| 11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENTLER VE LİSANSLAR | Mevcut Değil |
| 12. TREND BİLGİLERİ | 14 |
| 13. KAR TAHMİNLERİ VEYA KESTİRİMLERİ | Mevcut Değil |
| 14. İDARE, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI VE GENEL MÜDÜRLÜK | |
| 14.1. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük | 66-97; 140 |
| 14.2. İdare, yönetim ve denetim organlarını ve Genel Müdürlüğü ilgilendiren çıkar çatışmaları | 140 |
| 15. ÜCRET VE SOSYAL YARDIMLAR | |
| 15.1. Ödenen ücret ve aynı yardım tutarı | 98-134 |
| 15.2. Emekli maaşı, emeklilik veya benzer yardımlar sağlamak için ihracçı tarafından ayrılan veya tahakkuk ettirilen toplam tutarlar | 400 |

| Ders | Sayfa numaraları Kayıt Belgesinde |
|--|---|
| 16. YÖNETİM KURULU VE YÖNETİM UYGULAMALARI | |
| 16.1. Mevcut görev süresinin sona erme tarihi | 69; 74-81; 92-94 |
| 16.2. İdari organların üyelerinin ihraççıyla imzaladıkları hizmet sözleşmeleri | Mevcut Değil |
| 16.3. İhraççının Denetim Komitesi ve Ücret Komitesi hakkında bilgiler | 86-90 |
| 16.4. İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığına dair açıklama | 67 |
| 17. ÇALIŞANLAR | |
| 17.1. Personel sayısı | 253 |
| 17.2. İcra kurulu üyelerine sağlanan hisseler ve hisse senedi opsiyonları | 74-81; 92-94; 98-134 |
| 17.3. Çalışanları ihraççının sermayesine dahil etmeye yönelik her tür düzenleme | 263-264 |
| 18. BÜYÜK HİSSEDARLAR | |
| 18.1. Sermayenin veya oy haklarının %5'inden fazlasına sahip olan hissedarlar | 535-536 |
| 18.2. Büyük hissedarların farklı oy hakları | 535-536; 541 |
| 18.3. İhraççının kontrolü | 535-536; 539 |
| 18. İhraç eden kuruluş tarafından bilinen ve daha sonraki bir tarihte ihraççının kontrolünde bir değişikliğe yol açabilecek olan her tür düzenleme | İlgisiz |
| 19. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ | 141-146; 400; 512-522 |
| 2. İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, FİNANSAL DURUMU VE KAR VE ZARARLARI | |
| İLGİLİ FİNANSAL BİLGİLER | |
| Geçmişe ait finansal bilgiler | 131; 149; 163-166; 178; 187; 189-194; 202-205; 209-213; 215-218; 228-233; 300-463; 469-525; 559 |
| Pro-forma finansal bilgiler | İlgisiz |
| 20.3. Mali tablolar | 131; 149; 163-166; 178; 187; 189-194; 202-205; 209-213; 215-218; 228-233; 300-463; 469-525 |
| 20.4. Yıllık geçmiş finansal bilgilerin doğrulanması | 464-468; 526-530 |
| 20.5. En son finansal bilgilerin tarihi | 300; 469 |
| 20.6. Ara finansal bilgiler | Mevcut Değil |
| 20.7. Temettü politikası | 533-534 |
| 20.8. Hukuk ve tahkim işlemleri | 242; 460-463; 523-525 |
| 20.9. Finansal veya ticari durumda önemli değişiklikler | 59-61 |
| 21. EK BİLGİLER | |
| 21.1. Hisse sermayesi | 136-139; 535-541 |
| 21.2. Kuruluş Senedi ve Sözleşmesi | 542-546 |
| 22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER | 60 |
| 23. UZMANLARCA ÜÇÜNCÜ TARAF BİLGİLERİ VE BEYANLARI VE İLGİLİ HER TÜR DEN BEYAN | Mevcut Değil |
| 24. KAMUYA AÇIK BELGELER | 541 |
| 25. ÖZSERMAYE PAYLARI İLE İLGİLİ BİLGİLER | 26-27; 426-453; 512-522 |

29 Nisan 2004 tarih ve 809/2004 sayılı AT Yönetmeliğinin 28. Maddesi uyarınca, aşağıdaki bilgiler bu Kayıt Belgesine atıf yoluyla dahil edilmiştir:

- 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket hesapları ve konsolide hesaplar, ilgili Kanuni Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu sırasıyla, 8 Mart 2018'de AMF'ye sunulan D. 18-0112 sayılı Kayıt Belgesinin sayfa 454 ile 523 ve 123, 125, 147, 151 ile 154, 166-167, 176, 179 ile 183, 191 ile 194, 198 ile 202, 204 ile 206, 217-218, 220 ile 222, 301 ile 447, sayfa 524 ile 529 ve 448 ile 453, ve sayfa 27 ile 67'sinde sunulmuştur;
- Ana şirket ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide hesaplar, ilgili Denetçilerin raporları ve

Grup Yönetim Raporu sırasıyla, 8 Mart 2017'de AMF'ye sunulan D. 17-0139 sayılı Kayıt Belgesinin sayfa 429 ile 487 ve 116-117, 158-159, 169, 179, 181, 183 187, 195 ile 198, 201 ile 206, 208 ile 210, 221-222, 224 ile 226, 301 ile 426, sayfalar 488-489 ve 427-428 ve sayfa 25 ile 63'ünde sunulmuştur.

Kayıt belgeleri D. 17-0139 ve D. 18-0112'nin yukarıda belirtilmemiş olan bölümleri yatırımcılar ile ilgili değildir veya bu Kayıt Belgesinin başka bir bölümünde ele alınmıştır.

Yukarıda belirtilen Kayıt Belgelerinin ikisi de Şirketin www.societegenerale.com adresindeki web sitesinde ve AMF'nin (Fransız Finansal Piyasalar Mercii) www.amf-france.org adresindeki web sitesinde görülebilir.

9.1.2 FAALİYET RAPORU ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Finansal Piyasalar Mercii'nin Genel Yönetmeliği'nin 222-3. Maddesi uyarınca, Fransız Para ve Finans Yönetmeliğinin L. 451-1-2. Maddesinin I. kısmında sözü edilen faaliyet raporu, Kayıt Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan kalemleri içermektedir:

| Faaliyet raporu | Sayfa No. |
|---|--|
| Kayıt Belgesinden sorumlu kişinin beyanı | 556 |
| Yönetim Raporu | |
| ■ Ana şirketin ve konsolide Grubun muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesi için sonuçların, finansal pozisyonun, risklerin ve iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin temel özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-100-1. Maddesi) | 6-24; 28-45; 53-61; 148-287; 291-298; 349-354; 469-475 |
| ■ Hisse geri alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-211. Maddesinin 2. fıkrası) | 537 |
| ■ Coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgi (Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-45. Maddesi) | 62-64 |
| Mali tablolar | |
| ■ Yıllık hesaplar | 469-525 |
| ■ Yıllık hesaplarla ilgili Kanuni denetçiler raporu | 526-530 131; 149; 163-166; 178; 187; 189-194; 202-205; 209-213; |
| ■ KONSOLİDE HESAPLAR | <u>215-218; 228-233; 300-463</u> |
| - | |
| ■ Kanuni Denetçilerin konsolide hesaplarla ilgili raporu | 464-468 |

9.1.3 MAHKEME KAYDI İÇİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 232-23. Maddesi, Kayıt Belgesinin, Kayıt Belgesinin aşağıdaki sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan maddeleri içermesini öngörmüştür:

| Mali tablolar | Sayfa No. |
|---|--|
| ■ Yıllık hesaplar | 469-525 |
| ■ Yıllık hesaplarla ilgili Kanuni denetçiler raporu | 526-530 131; 149; 163-166; 178; 187; 189-194; 202-205; 209-213; |
| ■ KONSOLİDE HESAPLAR | <u>215-218; 228-233; 300-463</u> |
| - | |
| ■ Kanuni Denetçilerin konsolide hesaplarla ilgili raporu | 464-468 |
| Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100) | Bölüm No. veya sayfa No. |
| Şirketin ve Grubun faaliyetleri/Mali olmayan performansın detayları/Diğerleri | BÖLÜM 1-2; s.134; Bölüm. 4-5; s.349-354; s. 416-419; s.426-453; s.469-475; p.533-539 |
| - | |
| Ekler | |
| ■ Kurumsal yönetim hakkında rapor ve ilgili Kanuni Denetçi raporu | p.66-140; p.529 |
| ■ Bağımsız denetçinin raporu | p.288-290 |
| ■ Son 5 yıl zarfındaki sonuçlar | p.473 |

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

KISALTMALAR TABLOSU

| Kısaltma | Tanımlar | Terimce |
|------------------------------|--|--------------------------------|
| ABS | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | Bkz.: Menkul Kıymetleştirme |
| CDS | Kredi Temerrüt Takası | Bakınız: Menkul Kıymetleştirme |
| CDO | Teminatlı Borç Yükümlülüğü | Bkz.: Menkul |
| CLO | Teminatlı Kredi Yükümlülüğü | Kıymetleştirme |
| CMBS | Ticari İpotek Destekli Menkul Kıymetler | Bkz.: Menkul |
| CRD | Sermaye Gereksinimi Direktifi | Kıymetleştirme |
| CVaR | Riske Maruz Kredi Değeri | Bkz.: Menkul |
| EAD | Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı | Kıymetleştirme |
| EL | Beklenen Kayıp | |
| G-SIB | Küresel Sistemik Öne Sahip Bankalar | |
| LKO | Likidite Karşılama Oranı | Bkz.: SIFI |
| THK | Temerrüt Hâlinde Kayıp | |
| NSFR | Net Durağan Fonlama Oranı | |
| TO | Temerrüt Olasılığı | |
| RMBS | Konut İpotek Destekli Menkul Kıymetler | Bkz.: Menkul Kıymetleştirme |
| RWA Risk Ağırlıklı Varlıklar | | |
| SVaR | Stresli Riske Maruz Değer | |
| VaR | Riske Maruz Değer | |

Varlığa Dayalı Teminat (ABS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Basel 1 (Mutabakatı): 1988 yılında Basel Komitesinin uluslararası bankacılık sisteminde bankaların sermaye tabanlarına uluslararası düzeyde asgari ve standartlaştırılmış bir limit belirlemek suretiyle ödeme gücünü ve istikrarı sağlamak için oluşturduğu ihtiyati çerçeve. Özellikle bankalar tarafından alınan toplam risklerin bir oranı olarak -% 8'lik bir minimum sermaye oranı belirlemektedir (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 2 (Anlaşmalar): bankaların risklerini daha iyi değerlendirmek ve sınırlamak için kullanılan ihtiyati çerçeve. Bankaların kredi, piyasa ve operasyonel risklerine odaklanmaktadır (Kaynak: Fransa Merkez

Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 3 (Anlaşmalar): Bankaların ihtiyaç duyduğu sermayenin niteliğini ve miktarını artırarak Basel 2 anlaşmalarını destekleyen ihtiyati bankacılık standartlarında değişiklikler. Ayrıca, likidite riski yönetimi (nicel oranlar) açısından asgari şartlar getirmekte, finansal sistemin döngüsellliğini (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) sınırlandıracak tedbirleri tanımlamakta ve sistemik öneme sahip bankalarla ilgili şartları güçlendirmektedir (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 Mutabakatı, Avrupa'da,

1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlükte olan Direktif 2013/36/EU ("CRD4") ve Yönetmelik 575/2013 ("CRR") kapsamında uygulanmaktadır.

Tahvil: tahvil, bir kredinin bir teminat şeklinde tanzim edilmiş, alım satıma konu olabilen ve belli bir ihraç durumunda ihraççı karşısında, ihracın nominal değerine göre bir alacak tesis eden bir kısımdır (ihraççı bir şirket, bir kamu sektörü kuruluşu veya bir devlet olabilir).

Nakit Üreten Birim (CGU): UMS 36 muhasebe standardı uyarınca diğer varlıklar veya varlık dizileri tarafından üretilen giren nakit akışından genel olarak bağımsız olan giren nakit akışı üreten tanımlanabilir en küçük varlık dizisi. "UFRS standartlarına uygun olarak, bir şirket bunu oluşturan en büyük nakit üreten birimi (CGU) belirlemelidir; bu CGU'lar genel olarak faaliyetler bakımından bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmelidir. Değer düşüklüğü testi, periyodik olarak (değerlerinin düştüğüne inanmak için nedenler varsa) veya yıllık olarak (şerefiye içeriyorsa) değer düşüklüğü testi yapılmalıdır." (Kaynak: Les Echos.fr, alıntı Vernimmen).

Kefalet: borçlunun ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda bir kredinin geri ödenmesi için rehin olarak kullanılan devredilebilir varlık veya teminat (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO):

bkz. menkul kıymetleştirme. Teminatlı Kredi

Yükümlülüğü (CLO): bkz. menkul kıymetleştirme. **Ticari**

İpotek Destekli Teminatlar (CMBS): bkz. menkul

kıymetleştirme.

Adi Özkaynak Ana Sermaye: öncelikli olarak hisse sermayesini, ilgili hisse senedi primlerini ve rezervleri, eksi ihtiyati kesintileri içermektedir.

Adi Özkaynak Ana Sermaye oranı: CRD4/CRR kurallarına göre, Adi Özkaynak Ana Sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran. Adi Özkaynak Ana Sermaye oranı: önceki CRD3 Direktifine (Basel 2) göre daha kısıtlayıcı bir tanıma sahiptir.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): Belli fiyat risklerini (marj, bağıntı, tahsilat vb.) karşılayan kredi faaliyetleri bağıntı portföyü için Artımlı Risk Yüküne (IRC) ek sermaye yükü. CRM %99,9 risk faktörüdür, yani %0.1 en olumsuz olaylar elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

Çekirdek Ana Sermaye oranı: Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklerine göre, Çekirdek Ana Sermaye ve risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Maliyet - gelir oranı: Şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan Net Bankacılık Gelirinin (NBI) payını gösteren oran. Yönetim ücretlerinin NBI tarafından bölünmesiyle belirlenir.

Baz puan cinsinden risk maliyeti: baz puan cinsinden risk maliyeti, dönem başındaki ticari risklerin net maliyetinin ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanmaktadır.

Net risk maliyeti, bilanço içi ve bilanço dışı riskler, yani amortisman ve ters girişler (kullanılmış veya kullanılmamış) + Tahsil edilemeyen alacaklardan zararlar - Değer düşüklüğüne uğramış borçların tahsili için hesaplanan risk maliyetini ifade etmektedir. Dava konusu ile ilgili karşılıklar ve karşılık iptalleri bu hesaplamanın dışında tutulur.

CRD3: Özellikle de piyasa riski ile ilgili olarak Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen karşılıkları kapsayan, sermaye şartları hakkında Avrupa Direktifi: alım satım defterindeki varlıklar için temerrüt veya derece kayması riskinin katılmasında iyileşme (dilimli ve dilimsiz varlıklar) ve Riske Maruz Değerin döngüselliğinde azalma (tanıma bakınız).

CRD4 / CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği): Direktif 2013/36/EU ("CRD4") ve (EU) 575/2013 sayılı Yönetmelik ("CRR"), Avrupa'da Basel 3'ü aktaran metinler bütünü oluşturmaktadır. Bu nedenle, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta ve Avrupa Bankacılık Mercinin ("EBA") teknik standartları ile desteklenmektedir.

Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden kaynaklanan riskler ile birlikte piyasa işlemlerine bağlı karşı taraf riskini de içerir.

Kredi Temerrüt Swapları (CDS): Kredi riskine karşı, koruma alıcısının, bir kredi olayının (iflas, ödemede temerrüt, borç erteleme, yeniden yapılanma) meydana

gelmesi durumunda alıcının referans varlıklarına (devlet, banka veya kurum tahvilleri) ilişkin zararlarına karşı tazmin edilmesi garantisi karşılığında satıcıya düzenli ödeme yaptığı ikili bir finansal sözleşme biçimindeki sigorta mekanizması (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Riske Maruz Kredi Değeri (veya CVaR): bireysel karşı taraflar için risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan, en olumsuz olayların en üst %1'i elendikten sonra uğranabilecek en büyük zarar.

Türev: değeri, finansal (hisse senetleri, tahviller, döviz vb.) veya finans-dışı (tarımsal veya diğer emtia vb.) olabilecek bir dayanak varlığın değerine bağlı olarak değişen bir finansal varlık veya finansal sözleşme. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe bir kaldıraç etkisi eşlik edebilir. Türevler, aşağıdaki biçimde olabilir (varant, senet,

yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (vadeli işlemler, opsiyonlar, takas vb.). Listelenen türev sözleşmelere Futures denir.

Şüpheli kredi karşılama oranı: portföy karşılığı ile amortisman ve şüpheli alacaklar arasındaki oran (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumları nezdinde kredi ve alacaklar, finansal kiralamalar ve temel kiralamalar).

Beklenen Zarar (EL): bir işlemin yapısının kalitesi ve kefalet gibi riski azaltmak için alınan tüm önlemler göz önüne alındığında ortaya çıkabilecek zararlar.

Temerrüt Tutarı (EAD): Bir karşı taraf tarafının temerrüdüne grup maruziyeti. EAD, hem bilanço hem de bilanço dışı riskleri içerir. EAD, hem bilanço içi hem de bilanço dışı riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, dahili ve yasal dönüştürme faktörleri kullanılarak (drawdown varsayımı) bilanço eşdeğerine dönüştürülür.

Rayıç değer: normal piyasa koşullarında, bilgilendirilmiş ve rıza gösteren taraflar arasında bir varlığın takas edilebileceği veya bir borcun ödenebileceği tutar.

Şüpheli alacaklar brüt oranı: şüpheli alacaklar ile brüt defter kredileri alacakları arasındaki oran (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumları nezdinde kredi ve alacaklar, finansal kiralamalar ve temel kiralamalar).

Kesim: Menkul kıymetlerin piyasa değerinin, stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerini yansıtacak şekilde düşürüldüğü yüzde. Azalmanın ölçüsü algılanan riski yansıtmaktadır.

Değer düşüklüğü: bir varlıkta muhtemel zararın kaydedilmesi (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Artımlı Risk Ücreti (IRC): alım satım defteri borç araçları (tahviller ve CDS) için bir yıllık bir ufuk dahilinde derece kayması riski ve ihraççının temerrüdü riski nedeniyle uğranan sermaye maliyeti. IRC bir %99.9 risk faktörüdür, yani %0.1 en olumsuz olaylar elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

Sigorta riski: varlık/borç riski yönetiminin (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) ötesinde, sigorta riski sigortalama riskini, ölüm riskini ve hayat ile hayat dışı sigorta faaliyetlerinin salgın hastalıklar, kazalar ve felaketler (depremler, kasırgalar, endüstriyel felaketler veya terör veya savaş eylemleri gibi) de dahil olmak üzere yapısal riskleri içermektedir.

Dahili Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP): Basel Mutabakatının 2. Sütununda belirtilen ve Grubun maruz kaldığı tüm risklerle ilgili olarak sermaye yeterliliğini doğruladığı süreç. Yatırım notu: Bir harici derecelendirme kuruluşu tarafından sağlanan, bir karşı taraf veya dayanak ihraç için AAA / Aaa'dan BBB- / Baa3'e uzanan uzun vadeli notlar. BB + / Ba1 veya daha düşük bir puan, Yatırım Amaçlı Olmayan bir aracı gösterir.

Kaldıraç oranı: Kaldıraç oranının, bankaların bilançolarının büyüklüğünü sınırlandırmak amacıyla geliştirilen basit bir oran olması amaçlanmıştır. Kaldıraç oranı, Ana sermayesini, belirli kalemlerin yeniden düzenlenmesinden sonra, bilanço / bilanço dışı muhasebe ile karşılaştırır. CRR'nin uygulanmasına uygun olarak yeni bir kaldıraç oranı tanımı yapılmıştır.

Likidite: Bir banka için kısa vadeli vadelerini karşılayabilme kapasitesi. Bir varlık için bu terim, sınırlı bir indirim ile varlığın piyasada hızlı bir şekilde satın alınması veya satılması potansiyelini belirtmektedir (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Likidite Karşılama Oranı (LCR): bu oranla, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadeli direncinin

desteklenmesi amaçlanır. LCR bankaların, merkez bankası desteği olmadan otuz günlük bir kriz dönemi zarfında girişlerden net çıkışlar için zorunlu tutulan ödemeleri karşılayabilmek amacıyla piyasalarda kolaylıkla likide edilebilecek riskten arı varlıklar bulundurmalarını öngörmektedir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): bir karşı tarafın temerrüde düşmesinden kaynaklanan zarar ile temerrüt zamanındaki risk miktarı arasındaki orandır.

Piyasa riski: Piyasa parametrelerindeki değişikliklerden, bu parametrelerin oynaklığı ve aralarındaki bağıntıdan kaynaklanan finansal araçlarda değer kaybı riski. Bu parametreler, bunlara sınırlı kalmamak üzere emlak ile birlikte döviz kurlarını, faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahviller), emtianın, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatını içerir.

Piyasa stresi testleri: Piyasa risklerini değerlendirmek için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra Grup, 26 tarihsel senaryo ve sekiz varsayımsal senaryodan hareketle olağanüstü piyasa olaylarını dikkate almak için piyasa stresi testi simülasyonlarını kullanarak maruziyeti izler.

Mezzanine: özkaynak ve borç arasındaki bir finansman şekli. Sıralama açısından, mezzanine borç üst düzey borçlara tabidir, ancak yine de özkaynakların üzerindedir.

Asgari özkaynak ve uygun borçlar şartı (MREL): AB Bankası Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD), asgari bir "bail-in" edilebilir borç (yani, bankanın çözülmesi durumunda kullanılabilecek olan borç) oranına uyulmasını öngörmektedir. MREL gereksinimi her banka için durum bazında belirlenir.

Tek hat sigorta şirketi: bir kredi geliştirme işlemine katılan ve ihracın kredi notunu iyileştirmek için tahvil ihraçlarına (örneğin, bir menkulleştirme işlemi) teminat sağlayan sigorta şirketi.

Hisse başına net kazanç: şirketin, ödenmemiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünen net kazancı (özkaynak araçları altında kaydedilen hibrit menkul kıymetler için düzeltilmiş).

Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): Bu oran, bankaların faaliyetlerini daha istikrarlı fon kaynaklarıyla finanse etmeleri için ek teşvikler yaratarak daha uzun bir zaman ufku üzerinde esnekliği teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu yapısal oranın bir yıllık bir zaman ufku vardır ve varlıkların ve borçların sürdürülebilir bir olgunluk yapısını sağlamak için geliştirilmiştir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Netleştirme anlaşması: vadeli bir finansal aracın, menkul kıymet ödünç verme veya tekrar satış sözleşmesinin iki tarafının bu sözleşmelerden doğan karşılıklı borçları, bu borçların özellikle de temerrüt veya fesih durumunda sadece net bakiye temelinde ödenmesiyle mahsuplaştırmayı kabul ettikleri bir sözleşme. Bir ana netleştirme anlaşması bu mekanizmanın bir ana sözleşme kapsamında çeşitli çerçeve anlaşmalara tabi olarak farklı işlem türlerini kapsayacak şekilde genişletilmesini sağlar.

Operasyonel risk (muhasabe ve çevre riski dahil): Özellikle prosedürlerdeki ve dahili sistemlerdeki hatalar, insan hatası veya harici olaylar vb. nedenlerden kaynaklanan kayıp veya yaptırım riski.

Öz hisseler: özellikle Hisse Geri Alımı programının bir parçası olarak şirketin sahip olduğu hisseler. Öz hisseler oy hakkına sahip değildir ve bir likidite sözleşmesinin bir parçası olarak tutulan hisseler haricinde hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

Kişisel taahhüt: bir depozito, özerk garanti veya niyet mektubu ile temsil edilir. Bir yükümlülük kefil olan kişi, borçlunun borcunu ödememesi durumunda, bu yükümlülüğü yerine getirmek için alacaklıya karşı sorumlu olur. Bağımsız bir teminat, kefil, üçüncü bir tarafın üstlendiği bir borcu ilk talep üzerine veya kararlaştırılan şartlar kapsamında ödeme konusunda bağlayan bir taahhüttür. Bir niyet mektubu, bir işi gerçekleştirme veya gerçekleştirme taahhüdü olup amacı bir borçluyu borcunu ödeme konusunda desteklemektir.

Fiziksel teminat: emtia, kıymetli madenler, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri de dahil maddi ve maddi olmayan varlıklar ve menkul kıymetler dahil olmak üzere varlıklardan oluşan teminatlar.

Prime Aracılık: Faaliyetlerini kolaylaştırmak ve geliştirmek için koruma fonlarına tahsis edilmiş toplu bir hizmet paketi. Prime araçlar finansal piyasalarda standart aracılık işlemleri (müşterinin adına satın alma ve satma) gerçekleştirmenin yanı sıra menkul kıymet ödünç verme ve alma hizmetleri ile koruma fonlarına özellikle uygun finansman hizmetleri sunarlar.

Temerrüt Olasılığı (TO): bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı.

Değerlendirme: Bir derecelendirme kuruluşu (Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's) tarafından bir ihraççının (şirket, devlet veya diğer kamu kurumu) veya belirli bir işlemin (senet kredisi, menkul kıymetleştirme, teminatlı senet) finansal ödeme gücü riskinin değerlendirilmesi. Derecelendirmenin, sermaye artırımı maliyeti üzerinde doğrudan bir etkisi vardır (Kaynak: Fransa Merkez Bankası Terimcesi - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Yeniden menkulleştirme: dayanaklarla ilişkili ilişkili riskin dilimlere bölündüğü ve bu nedenle de dayanak risklerden en az birinin menkulleştirilmiş bir risk olduğu, halihazırda menkulleştirilmiş bir riskin menkulleştirilmesi.

Konut İpotek Destekli Teminatlar (RMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Özkaynak Getirisi (ROE): Özkaynak araçları kapsamında kaydedilen hibrit menkul kıymetlere işleyecek faiz için yeniden beyan edilmiş net gelir ile yeniden beyan edilen defter özkaynakları (özellikler hibrit menkul kıymetler) arasındaki oran.

Risk iştahı: Grubun stratejik hedefleri doğrultusunda almaya hazır olduğu, tipe ve iş koluna göre risk düzeyi. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterler kullanılarak elde edilir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar organları için mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

Risk ağırlığı: ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesi.

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA): Bir bankanın varlıklarının veya risklerinin, riske göre ağırlıklandırılmış değeri.

Menkul kıymetleştirme: Bir kredi riskini (kredi borçlarını), bu amaç doğrultusunda yatırımcıların katıldığı alım satıma tabi menkul kıymetler ihraç eden bir kuruluşa devreden işlem. Bu işlem, borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya sadece bir riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, mümkünse, menkul kıymetlerin taliliğini (dilimler) sağlayabilir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme kabul edilmektedir:

ABS: Varlığa dayalı menkul kıymetler

CDO: Teminatlı Borç Yükümlülüğü, bir varlık portföyünün (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) desteklediği bir borç teminatı. Faiz ve anapara ödemeleri tabi hale getirilebilir (dilim oluşturulması).

CLO: Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, bir banka kredileri varlık portföyüyle desteklenen bir CDO.

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, bir ipoteğe yol açan kurumsal gayrimenkul kredileri

varlık portföyüyle desteklenen bir borç teminatı.

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, bir konut ipoteği kredileri varlık portföyüyle desteklenen bir borç teminatı.

Hisse: bir şirket tarafından hisse biçiminde ihraç edilmiş olan, mülkiyette bir payı temsil eden ve hamiline (hissedar) her tür kar veya net varlık dağıtımında orantılı bir pay hakkı ve ayrıca bir Hissedar Genel Kurulu toplantısında oy kullanma hakkı veren özsermaye hissesi.

Stresli Riske Maruz Değer (SVaR): VaR yaklaşımına özdeş olan hesaplama metodu "bir günlük" şoklara ve %99 güven aralığına sahip bir "tarihsel simülasyondan" meydana gelmektedir. Yıldan yıla günlük olarak değişen 260 senaryodan yararlanan VaR'den farklı olarak stresli VaR, önemli finansal gerginliğin mevcut bulunduğu tarihsel bir döneme tekabül eden sabit bir yıllık pencere kullanmaktadır.

Yapısal faiz oranı ve kur riski: Grubun varlıklarında faiz veya kur değişikliklerinden kaynaklanan zarar veya defter değeri düşürme riski. Yapısal faiz ve kur riski, ticari faaliyetlerde ve özel işlemlerde ortaya çıkmaktadır.

Yapılandırılmış ihraç ya da yapılandırılmış ürün: bir senet ürününü ve her çeşit varlığa (hisse senedi, döviz, faiz oranı, emtia) maruziyet sağlayan bir aracı (örneğin bir opsiyonu) birleştiren bir finansal araç. Araçlar, yatırım yapılan sermayeye ilişkin olarak toplam veya kısmi teminat içerebilir. "Yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış konu" terimi ayrıca, sahiplerinin bir sıralama hiyerarşisine maruz kaldığı menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetler anlamına gelir.

Sistemik Olarak Önemli Finans Kuruluşu (SIFI): Finansal İstikrar Kurulu (FSB): Küresel Sistemik Olarak Önemli Finans Kuruluşlarının (G-SIFI) küresel mali sistemde oluşturdukları manevi tehlikeyi ve riskleri azaltmaya yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Global Sistemik Olarak Önemli Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar telafi şartı" başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayımlanan belgede yer alan Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlere uygundurlar. Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir. G-SIB olarak sınıflandırılan bankalar giderek daha katı sermaye gereksinimlerine tabidir.

Ana Sermaye: Ortak Özkaynak Ana Sermayeyi ve Ek Ana Sermayeyi kapsamaktadır. İkincisi, itfa edilecek bir teşvik mevcut bulunmamak üzere sürekli borç araçlarına, ekli ihtiyati kesintilere karşılık gelmektedir.

Ek Sermaye: daha çok ikinci dereceden senetler ekli ihtiyati kesintilerden meydana gelen tamamlayıcı sermaye.

Ana Sermaye Oranı: Ana sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

Toplam sermaye oranı veya Ödeme gücü oranı: toplam (Ana sermaye ve Ek sermaye) sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orantı.

Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC): 10 Kasım 2014 tarihinde Finansal İstikrar Kurulu (FSB), halkın istişaresi için, çözülme durumunda zarar telafisi kapasitesine ilişkin "sütun 1" tipi bir şartı öneren belge yayımlamıştır. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler için geçerlidir (Global Sistemik Olarak Önemli Bankalar). Çözüm durumunda "bail-inable" kabul edilen ve ağırlıklı riskler ya da kaldırma oranı paydasına göre hesaplanan borçların oranıdır (Kaynak: Revue de IACPR, No. 25).

Dönüşüm riski: varlıklar farklı vadeye sahip kaynaklarla finanse edilir edilmez ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakları uzun vadeli muacceliyetlere dönüştürme şeklindeki geleneksel faaliyetleri nedeniyle bankalar doğal olarak, likidite ve faiz oranı riskine yol açan dönüştürme riskiyle karşı karşıyadır. Dönüşüm, varlıkların yükümlülüklerden daha uzun bir vadeye sahip olması durumunda gerçekleşir; Dönüşüm karşıtı değişiklikler, varlıklar daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edildiğinde meydana gelir.

Kasa senetleri: Bir şirketin kendi özkaynakları dahilinde, doğrudan doğruya veya dolaylı olarak kontrol gücüne sahip bir hisseye sahip oldukları bir veya daha fazla aracı şirket vasıtasıyla sahip olduğu hisseler. Öz hisseler oy hakkına sahip değildir ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

Riske Maruz Değer (VaR): Grubun günlük piyasa riski maruziyetini, özellikle de alım satım faaliyetleri (dahili düzenleme modeline göre %99 VaR) bakımından izlemekte kullanılan birleşik gösterge. Bir yıllık bir süre zarfında gözlemlenen en olumsuz durumların en üst %1'ini eledikten sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelir. Yukarıda tarif edilen çerçevede, hesaplanan ikinci ve üçüncü büyük kayıpların ortalamasına karşılık gelir.

İNTERNET SİTESİ:
WWW.SOCIETEGENERALE.COM

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İLE MALİ BİLGİLER

Tel: 33 (0) 1 42 14 47 72
investor.relations@socgen.com

BASIN İLİŞKİLERİ

Tel: 33 (0) 1 42 14 67 02

İLETİŞİM BÖLÜMÜ

Posta adresi:
Tours Société Générale, 75886 Paris Cedex 18

SOCIETE GENERALE

Genel Merkez: 29, boulevard
Haussmann - 75009 Paris -

Tel: 33 (0) 1 42 14 20 00
1864 yılında kurulan bir Fransız
limited şirketi.
Hisse Sermayesi: 1,009,897,173,75
Avro
552 120 222 RCS Paris

Bu belge bir çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2004'e uygun olarak basılmıştır.

Designed & published by  **LABRADOR** +33 (0)1 53 06 30 80
INFORMATION DESIGN

TRANSPARENCE LABEL ARGENT



SOCI ETE
GENERALE