

# UNIVERSAL TESCİL BELGESİ

**2021**

YILLIK FİNANSAL RAPOR 2020



## İÇİNDEKİLER

<b>1 ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ</b>	<b>5</b>	<b>5 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK</b>	<b>267</b>
1.1 Tarihçe	7	Societe Generale - Bir bakışta CSR (Kurumsal Sosyal Sorumluluk)	268
1.2 Societe Generale'in Profili	8	5.1 Societe Generale ve Covid-19: Krizi yönetmek için ne yapıyoruz	270
1.3 Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi	11	5.2 Societe Generale'in CSR yaklaşımı	274
1.4 Grubun temel iş kolları	16	5.3 Societe Generale, müşterileriyle birlikte daha iyi ve ...	277
<b>2 GRUP YÖNETİM RAPORU</b>	<b>27</b>	5.4 ... sürdürülebilir bir gelecek yaratmak isteyen sorumlu bir şirket	304
2.1 Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri	28	5.5 Metodoloji notu	331
2.2 Grup faaliyetleri ve sonuçları	30	5.6 Finans dışı konsolide tablolar hakkındaki üçüncü taraf raporu	336
2.3 Temel iş kollarının faaliyetleri ve sonuçları	32	5.7 Grubun Özen Yükümlülüğü Planı	338
2.4 Yeni önemli ürünler veya hizmetler	47	5.8 Terimce	346
2.5 Konsolide bilanço analizi	53	5.9 Finansal Olmayan Performans Beyanı (DNFP) - Çapraz referans tablosu	349
2.6 Mali politika	55	<b>6 MALİ BİLGİLER</b>	351
2.7 Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar	58	6.1 Konsolide mali tablolar	352
2.8 Devam eden iktisaplar ve önemli sözleşmeler	59	6.2 Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	359
2.9 Maddi duran varlıklar	59	6.3 Konsolide mali tablolara dair kanuni denetçi raporu	523
2.10 Kapanış sonrası olaylar	59	6.4 Societe Generale yönetim raporu	529
2.11 Kapanış sonrası olaylar hakkında açıklama	59	6.5 Mali tablolar	536
2.12 2020 yılına dair coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	60	6.6 Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	538
<b>3 KURUMSAL YÖNETİŞİM</b>	<b>63</b>	6.7 Finansal tablolar hakkında kanuni denetçi raporu	593
3.1 Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu	64	<b>7 HİSSELER, HİSSE SERMAYESİ VE YASAL BİLGİLER</b>	<b>599</b>
3.2 Kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin raporu	147	7.1 Societe Generale hisseleri	600
<b>4 RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ</b>	<b>149</b>	7.2 Paylara bölünmüş sermayeye ilişkin bilgiler	603
Önemli rakamlar	150	7.3 Ek bilgiler	607
4.1 Risk faktörleri	152	7.4 Tüzükler	609
4.2 Risk yönetimi organizasyonu	163	7.5 Yönetim Kurulunun İç Kuralları	615
4.3 İç kontrol çerçevesi	172	Societe Generale Yönetim Kurulu ABD Risk Komitesi Tüzüğü (Tüzük)	622
4.4 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	179	7.6 Son 12 ayda yayınlanan düzenleyici bilgilerin listesi	625
4.5 Kredi riski	190	<b>8 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ</b>	<b>627</b>
4.6 Karşı taraf kredi riski	216	8.1 Universal Tescil Belgesinden sorumlu kişi	628
4.7 Piyasa riski	224	8.2 Universal Tescil Belgesinden ve Yıllık Finansal Rapordan sorumlu kişinin beyanı	628
4.8 Operasyonel risk	236	8.3 Hesapların denetlenmesinden sorumlu kişiler	628
4.9 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	243	<b>9 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI</b>	<b>629</b>
4.10 Likidite riski	247	9.1 Çapraz başvuru tabloları	630
4.11 Uyum riski, davalar	254	9.2 İhraççının beyanı	632
4.12 Model bazlı risk	260		
4.13 Sigorta faaliyetleriyle ilgili risk	262		
4.14 Diğer riskler	263		

### KULLANILAN KISALTMALAR:

**Milyon Euro:** EURm / **Milyar Euro:** EURbn / **FTE:** Tam Zamanlı Çalışan Sayısı  
**Sıralamalar:** sıralamalara ilişkin tüm referansların kaynağı açıkça belirtilmiştir. Belirtilmediği durumlarda, sıralama kurum içi kaynaklara dayanmaktadır.

# UNIVERSAL TESCİL BELGESİ

## 2021

YILLIK FİNANSAL RAPOR 2020

FINANSAL PIYASALAR OTORİTESİ

### AMF

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 17 Mart 2021 tarihinde AMF'ye sunulmuştur.

Bu Universal Tescil Belgesi, bir sermaye piyasası aracı notu ve geçerli durumlarda bir özet ve Universal Tescil Belgesine ilişkin tadiller eklenerek menkul kıymetlerin halka arzı veya düzenlenmiş bir piyasada işlem görmek üzere kabul amaçlarıyla kullanılabilir. Belgenin tamamı AMF tarafından 2017/1129 (AB) Sayılı Tüzük uyarınca onaylanmıştır.

Bu belge, Şirketin Fransızca olarak yayınlanmış Yıllık Finansal Raporunun/Universal Tescil Belgesinin İngilizceye tercümesi olup, ihracının internet sitesinde mevcuttur.

**ŞEFFAFLIK**  
**ETİKET OR /2020**

Bu etiket, classement annuel de la Transparence (Yıllık Şeffaflık Derecesi) ( <https://www.grandsprixtransparence.com>) kriterlerine göre en şeffaf belgelere ve bilgi materyallerine verilmektedir.

# BAŞKANIN MESAJI

## Amacımız

**2020 yılı, benzeri görülmemiş küresel bir salgının ve sebep olduğu ekonomik krizin damga vurduğu bir yıl oldu ve bu salgın içinde bulunduğumuz 2021'in ilk ayında hala günlük hayatımızı ve işlerimizi etkilemeye devam ediyor.**



**Lorenzo Bini Smaghi**  
Yönetim Kurulu Başkanı

bu benzeri görülmemiş krizle karşı karşıya alan Societe Generale grubu, krizlere karşı seferber ve dayanıklı olduğunu, geleceğe hazırlanmak üzere yoluna devam etmeye hazır olduğunu ve aynı zamanda kurumsal amacı doğrultusunda tüm paydaşlarına karşı sorumluluklarını yerine getirmeye kararlı olduğunu östermiştir.

## Seferber

Öncelikli ve süregelen kaygımız, personelimizin ve müşterilerimizin sağlığını korumanın yanı sıra ekonominin işleyişine devam etmesini sağlamak açısından büyük öneme sahip olan iş sürekliliğimizi muhafaza etme gereği idi.

Bu kriz sırasında, Societe Generale ve tüm diğer bankalar, özellikle hükümetler tarafından alınan tedbirleri hayata geçirerek, günlük hizmetleri sunmaya devam etme ve müşterilerin ekonomik şoku atlattıklarına yardımcı olacak çözümler sunma konusunda önemli bir role sahip olduğunu ortaya koydu. Dünya genelindeki 133.000 personelimizin inanılmaz bağlılığı sayesinde, müşterilerimiz ve ortaklarımızı desteklemeye devam ederek krizin yol açtığı çok boyutlu zorlukların üstesinden gelebileceğimizi gösterdik.

## Dayanıklı

Kriz pek çok ekonomik kuruluşta olduğu gibi bizim de gelirlerimiz üzerinde doğrudan olumsuz etkilere yol açsa da finansal sağlamlığımızı ve toparlanma kapasitemizi gösterdik.

İşlerde yaygın bir gerilemenin ve risk maliyetinde beklenen artışın ötesinde, bazı yapılandırılmış ürünlere yatırım faaliyetlerini çok ciddi etkileyen benzeri görülmemiş bir piyasa bozulmasıyla karşı karşıya kaldık. Krize süratle tepki verdik, risk profillerini azaltmak için bu faaliyetleri kapsamlı bir şekilde gözden geçirdik ve küresel liderliğimizi muhafaza ettik. Yılın ilk yarısında gelirlerimizin olumsuz etkilenmesinin ardından, üçüncü çeyrekte toparlanma kabiliyetimizi gösterdik ve dördüncü çeyrekte tüm iş kollarımızda faaliyetlerimizi olağan şekilde sürdürmeye devam ederek bu kabiliyetimizi teyit ettik.

Bütüne baktığımızda kriz koşullarında sağlamlığını koruyan kredi portföyümüzle ve yasal gerekliliklerin üzerinde kalmaya devam eden sermaye seviyemizle ne kadar dirençli olduğumuzu, maliyetleri ve riskleri ne kadar sıkı yönettiğimizi, bilançomuzun ne kadar sağlam olduğunu ve nihayetinde belirlediğimiz hedefleri yerine getirme kabiliyetimizi kanıtladık. Hissedarlarımızın ihtiyaçlarını karşılama niyetindeyiz ve Avrupa Merkez Bankası'nın temettü ödemesi konusundaki tavsiyelerine uyacağız.

## Geleceğe hazırlık

Ayrıca Grubumuzu geleceğe hazırlamak için çalışmalara başladık ve 2025'teki bir sonraki stratejik aşamamızın temellerini atmak için yeni yapısal girişimler başlattık. 2025 yılını hedefleyen girişiminin üç temel önceliği, müşteri odaklılık, sosyal ve çevresel sorumluluk ve dijital teknolojinin kullanımı yoluyla operasyonel verimliliğidir.

**Bu benzeri görülmemiş krizle karşı karşıya kalan Societe Generale grubu, krizlere karşı seferber ve dayanıklı olduğunu, geleceğe hazırlanmak üzere yoluna devam etmeye hazır olduğunu ve aynı zamanda kurumsal amacı doğrultusunda tüm paydaşlarına karşı sorumluluklarını yerine getirmeye kararlı olduğunu göstermiştir.**



## VE İCRA KURULU BAŞKANI

Bu doğrultuda, iki ağıımız olan Credit du Nord ve Societe Generale'yi birleştirme amaçlı proaktif bir politikanın yanı sıra Boursorama için çok iddialı bir geliştirme planı ile Fransa Bireysel Bankacılık konusundaki hedeflerimizi duyurduk. Çek bağlı kuruluşumuz KB ve ALD Automotive için geliştirme planları sunmuş bulunuyoruz ve geleceğin mobilitesi için bu planlar şimdiden harekete geçirilmiş durumda . Uyum ve kontrol anlamında operasyonlarımızı güçlendirmek ve etik ve sorumluluk kültürümüzü daha köklü kılmak için, sonuçlandırma sürecinde olduğumuz iyileştirme planlarımızla da önemli bir adım attık.

Covid krizinin hızlandırdığı köklü değişimler dünyasında, iş kollarımızı yeni koşullara uygun hale getirerek, dijital stratejimizi güçlendirerek ve enerji dönüşümünde lider bir şirket olarak, iklim taahhütlerimizi ve işyerinde daha fazla çeşitliliği sağlama girişimlerimizi pekiştirerek, dönüşümün getirdiği ciddi zorlukların aşılmasında epeyce ilerleme kaydettik. Grubun CSR'nin her boyutunda kaydettiği ilerleme, ilave finansal derecelendirme (extra-financial rating) kuruluşları tarafından da takdir edildi.

### **Stratejik yol haritamızı uyguluyor ve sonuçlandırıyoruz**

2021'in ilk yarısında etkisini tüm dünyada hissettirmeye devam eden salgının sebep olduğu belirsiz bir geleceğin ve derin sosyal ve ekonomik etkilerin sonuçlarıyla mücadele etmeye devam edeceğiz.

Kurumsal amacımız, şimdi her zamankinden daha fazla, kısa ve orta vadede bu zorlukların üstesinden gelmek için bize yol göstermeye devam edecek: makroekonomik, çevresel ve sosyal çok sayıda soruna yanıt verecek ve bu krizin etkilerine ve birlikte inşa etmek istediğimiz daha olumlu koşullarda ve daha kapsayıcı bir iyileşmeye doğru sorumlu, yenilikçi çözümler bulmak için müşterilerimizle birlikte çalışacağız.

Yönetim Kurulumuzun ve yeni Genel Yönetim ekibimizin desteğiyle, tüm paydaşlarımız için uzun vadeli değer yaratan ve anlam katan hayata geçirdiğimiz tüm projelerin başarısına odaklanacağız. Ayrıca, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri gibi çeşitli iş kollarımızda stratejik girişimleri sonuçlandırmak için çalışacağız. Aynı zamanda inovasyon ve CSR için proaktif orta vadeli yol haritalarımızı tanımlamayı, paydaşlarımıza karşı şeffaf olmayı ve onları iş kollarımızın stratejilerine tamamen dahil etmeyi hedefliyoruz. Müşterilerimizi bu kriz sırasında ve uzun vadede enerji ve dijital dönüşüm sürecinde desteklemeyi, çeşitli iş kollarımızın katma değerini pekiştirmeyi ve rekabetçi yönünü keskinleştirmeyi amaçlıyoruz.

Belirsizliklere rağmen, modelimizin ve kolektif çabalarımızın güçlü yönlerine güvenebileceğimizi bildiğimiz için kendimize güveniyoruz ve ilerlemeye kararlıyız. Bu krizi bir an önce atlatmak için üzerimize düşeni yapacak ve olumlu dönüşümlere öncülük etmeye ve sürdürülebilir ve daha iyi bir gelecek inşa etmeye devam edeceğiz.



**Frédéric Oudéa**  
İcra Kurulu Başkanı





# 1

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ



1.1	TARİHÇE	7	1.4 GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI	16
1.2	SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	8	1.4.1 Fransa Bireysel Bankacılık	16
1.3	ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI, DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ	11	1.4.2 Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS);	20
	En son gelişmeler ve genel görünüm	14	1.4.3 Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)	23

## 2020, BİR DAYANIKLILIK YILI

 <b>GRUP NET GELİRİ</b> <b>1,435</b> milyar € 1. ve 2. Çeyrekteki krizin etkilerinden sonra 3. ve 4. Çeyrekte toparlanma yeteneği	 <b>2020 SONU İTİBARIYLA CET1</b> <b>%13.4*</b> Takviye edilmiş finansal sağlamlık
--	---




\*Kademeli oran; tam kapsamlı oran %13,2'dir.

## 2020, OLAĞANÜSTÜ SEFERBERLİK YILI









 <b>MÜŞTERİLERİMİZİ, TEDARİKÇİLERİMİZİ VE ORTAKLARIMIZI DESTEKLEDİK</b> <b>%80</b> Fransa'da açılan bireysel bankacılık şubelerinin oranı	 <b>EKONOMİYİ DESTEKLEDİK VE EKONOMİNİN DÜZELMESİNE YARDIMCI OLDUK</b> <b>+98.000</b> <b>18</b> milyar € Fransız hükümeti garantili kredi sayısı* <b>Fransız hükümeti garantili kredi tutarı*</b> <b>Olağanüstü finansman garantisi</b> Afrika'daki girişimciler için
--	--

\* Fransız hükümeti tarafından garantili kredi planı (PGE - Prets Garantis par l'Etat).

## 2020, BİR OLAĞANÜSTÜ DAYANIŞMA YILI

 <b>DÜNYA DAYANIŞMA PROGRAMI</b> <b>28</b> milyon € Uluslararası gönüllülük programı. 2020 yılında Fransa'da	 <b>STAJLAR, ÇIRAKLIKLAR VE V.I.E-S'LERİN SÜREKLİLİĞİ <sup>(1)</sup></b> <b>+600</b> <b>2.800</b> süresiz sözleşmeyle istihdam edilen genç mezun sayısı <sup>(2)</sup> staj ve çiraklık <sup>(2)</sup> sözleşmeleri	 <b>FRANSA'DA KLASİK MÜZİK İÇİN DESTEK PLANI</b> <b>2</b> milyon €
--	--	--

## 2020, GELECEĞE HAZIRLANMAK İÇİN ÖNEMLİ DÖNÜM NOKTALARI

 <b>GELENEKSEL İŞ FAALİYETLERİMİZİ YENİ BAŞTAN OLUŞTURUYORUZ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşmesi teklifi</li> <li>Yapılandırılmış ürün yelpazesinin uyarlanması</li> <li>Çek bağlı kuruluşumuz KB için geliştirme planı</li> </ul>	 <b>FARK YARATAN İŞ MODELLERİNİ OLGUNLAŞTIRIYORUZ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Boursorama için iddialı geliştirme planı</li> <li>Sürdürülebilir mobilite çözümlerinde lider olan ALD için geliştirme planı</li> </ul>	 <b>YENİ İŞ MODELLERİNE YATIRIM</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Forge</li> <li>Shine</li> <li>Prisma</li> <li>Treezor</li> <li>Reezocar</li> </ul>
 <b>MÜŞTERİLER İÇİN HIZLANDIRILMIŞ DİJİTAL GELİŞİM</b> <b>%60</b> <b>%41</b> Dijital kanalları kullanan müşteriler <sup>(1)</sup> Dijital Satışlar ROSBANK <sup>(2)</sup>	 <b>İKLİM TAAHHÜTLERİMİZİ GÜÇLENDİRİYORUZ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Finans portföylerimizin sektör bazında uyumlaştırılması</li> <li>2025 yılına kadar küresel ölçekte petrol ve gaz sektörünün finansmanından kaynaklanan riskin %10 azaltılması</li> </ul> <b>2. sıradayız</b> Yenilenebilir Enerji Finansmanında dünya genelinde <sup>(3)</sup>	 <b>ÇALIŞMANIN GELECEĞİ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Uzaktan çalışmanın yaygın kullanımı <sup>(4)</sup></li> <li>Çeşitliliğin önceliklendirilmesi</li> </ul>  <b>KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK</b>  <b>DİJİTAL TEKNOLOJİLER ARACILIĞIYLA OPERASYONEL VERİMLİLİK</b>

(1) Grubun Avrupa işletmelerinde ortalama dijital müşteri yüzdesi = çevrimiçi veya mobil kanalda 30 gün boyunca aktif müşteriler / aktif müşteriler (Haziran 2020 itibarıyla).

(2) Dijital satışlar = dijital temel ürün satışları/toplam temel ürün satışları (Temmuz 2019-Haziran 2020).

(3) Kaynak : IJ Global, Aralık 2020 sonu.

(4) Koşullar elverirse 1 Haziran'dan itibaren Fransa'da uzaktan çalışan kişi sayısı 40.000 olacaktır.

## 1.1 TARİHÇE

Napoleon III, 4 Mayıs 1864 tarihinde Societe Generale'in kuruluş kararnamesini imzalamıştır. İlerleme idealiyle hareket eden bir grup sanayici ve finansör tarafından kurulan bankanın misyonu daima "Fransa'da ticaret ve sanayinin büyümesinin desteklenmesi" olmuştur.

Societe Generale, kuruluşundan bu yana en gelişmiş teknolojiyi kullanan finansal inovasyona dayalı çeşitlendirilmiş bir bankacılık modelini uygulayarak ekonomiyi modernleştirmek için çalışmaktadır. Fransa'daki şube ağı süratle büyümüş, 1870'de 46 olan şube sayısı 1940 yılında 1500 şubeye ulaşmıştır. Savaşlar arasındaki dönemde, mevduat bakımından Fransa'nın lider kredi kuruluşu haline gelmiştir.

Societe Generale, bir yandan da Latin Amerika, Avrupa ve Kuzey Afrika'da bulunan birçok ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli altyapıyı finanse ederek uluslararası alanda varlık göstermeye başlamıştır. Bu büyümeye uluslararası bir bireysel ağı kurulması eşlik etmiştir. Banka, 1871 yılında Londra'da ilk şubesini açmıştır. I. Dünya Savaşı'nın arifesinde, Societe Generale doğrudan veya bağlı şirketleri aracılığıyla başta Rusya olmak üzere 14 ülkede faaliyet göstermekteydi. Bu ağ, daha sonra New York, Buenos Aires, Abidjan ve Dakar şubelerinin açılması ve Orta Avrupa'daki finansal kurumların hisselerinin iktisabıyla genişletilmiştir.

Societe Generale, 2 Aralık 1945 tarihli Fransız kanunuyla kamulaştırılmış ve Fransa'nın yeniden yapılandırılmasının finansmanında aktif bir rol oynamıştır. Banka savaşı takip eden müreffeh yıllar boyunca atılım yapmış ve piyasada lider konumunda bulunduğu orta vadeli iskonto kredileri ve finansal kiralama sözleşmeleri de dahil olmak üzere şirketler için yenilikçi ürünleri piyasaya sürerek, bankacılık tekniklerinin artan kullanımına katkıda bulunmuştur.

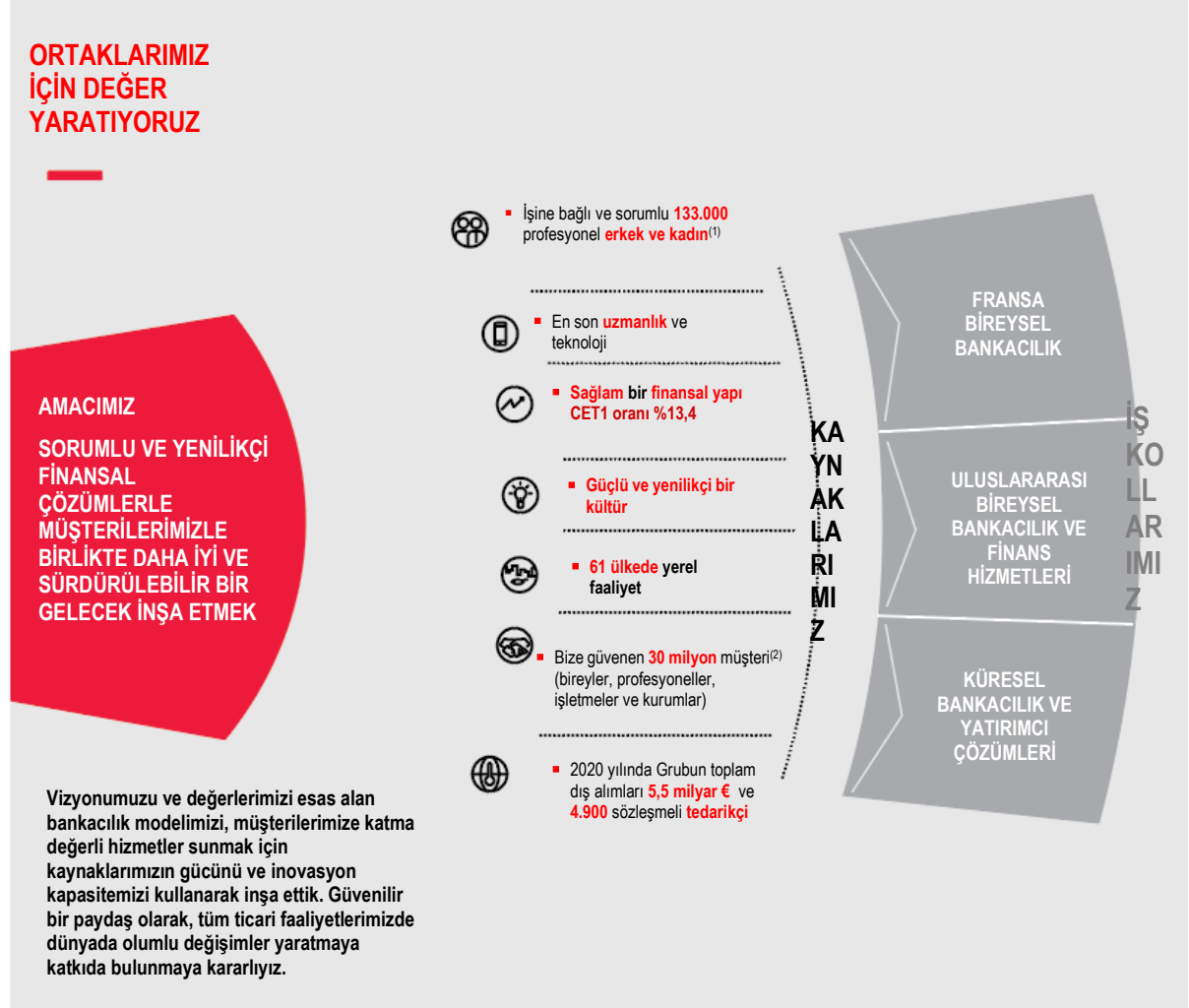
Societe Generale, 1966 ve 1967 tarihli Fransız Debré kanunlarının yürürlüğe konmasının ardından gerçekleştirilen bankacılık reformlarının avantajlarından yararlanarak yeni bir ortama uyum sağlama yeteneğini kanıtlamıştır. Grup bir yandan işbirliği yaptığı şirketleri desteklemeye devam ederken, diğer yandan vakit kaybetmeden faaliyetlerini bireysel müşterilere yoğunlaştırmıştır. Bu şekilde, ailelere sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketici toplumunun doğmasına yardım etmiştir.

Haziran 1987'de Societe Generale başarılı bir borsa arzıyla özelleştirilmiştir ve şirket payları Grup çalışanlarına sunulmuştur. Grup, müşterilerinin dünya çapındaki gelişimini desteklemek için özellikle Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolu aracılığıyla evrensel bir bankacılık stratejisi geliştirmiştir. Daha sonra Boursorama adını alacak olan ve şu anda internet bankacılığının lideri olan Fimatex'i 1995'de kurarak ve 1997'de Crédit du Nord'u satın alarak Fransa'daki ağını genişletmiştir. Çekya'da Komerční banka, Romanya'da BRD ve Rusya'da Rosbank ile Merkez ve Doğu Avrupa'ya doğru genişleyerek uluslararası alandaki varlığını artırmıştır. Fas, Fildişi Sahili, Kamerun ve kıtanın diğer yerlerinde başlattığı faaliyetlerle de Afrika'daki büyümesini konsolide etmiştir. Grubun 61 ülkede 133.000'den fazla personeli (1) bulunmaktadır. Temel değerleri olan takım ruhu, inovasyon, sorumluluk ve taahhüt çerçevesinde sürdürülebilir büyüme stratejisini benimseyerek dönüşümüne devam etmektedir. Müşterilerimizin projelerini gerçekleştirmelerine yardımcı olarak geleceğe sağlam bir şekilde odaklanmış olan şirket, müşteri ve çalışanlarının ihtiyaçlarını en iyi şekilde öngörebilmek amacıyla dijital çağın fırsatlarını şevkle benimseyerek 21. yüzyılın bankası haline gelmiştir. Müşteri hizmetlerinde ve reel ekonominin gelişiminde 150 yılı aşkın uzmanlığıyla Societe Generale grubu, Ocak 2020'de amacını **"Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek"** olarak tanımlamıştır.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

### 1.2 SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

#### İŞ MODELİ



(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(2) Grup bünyesindeki sigorta şirketleri hariç.

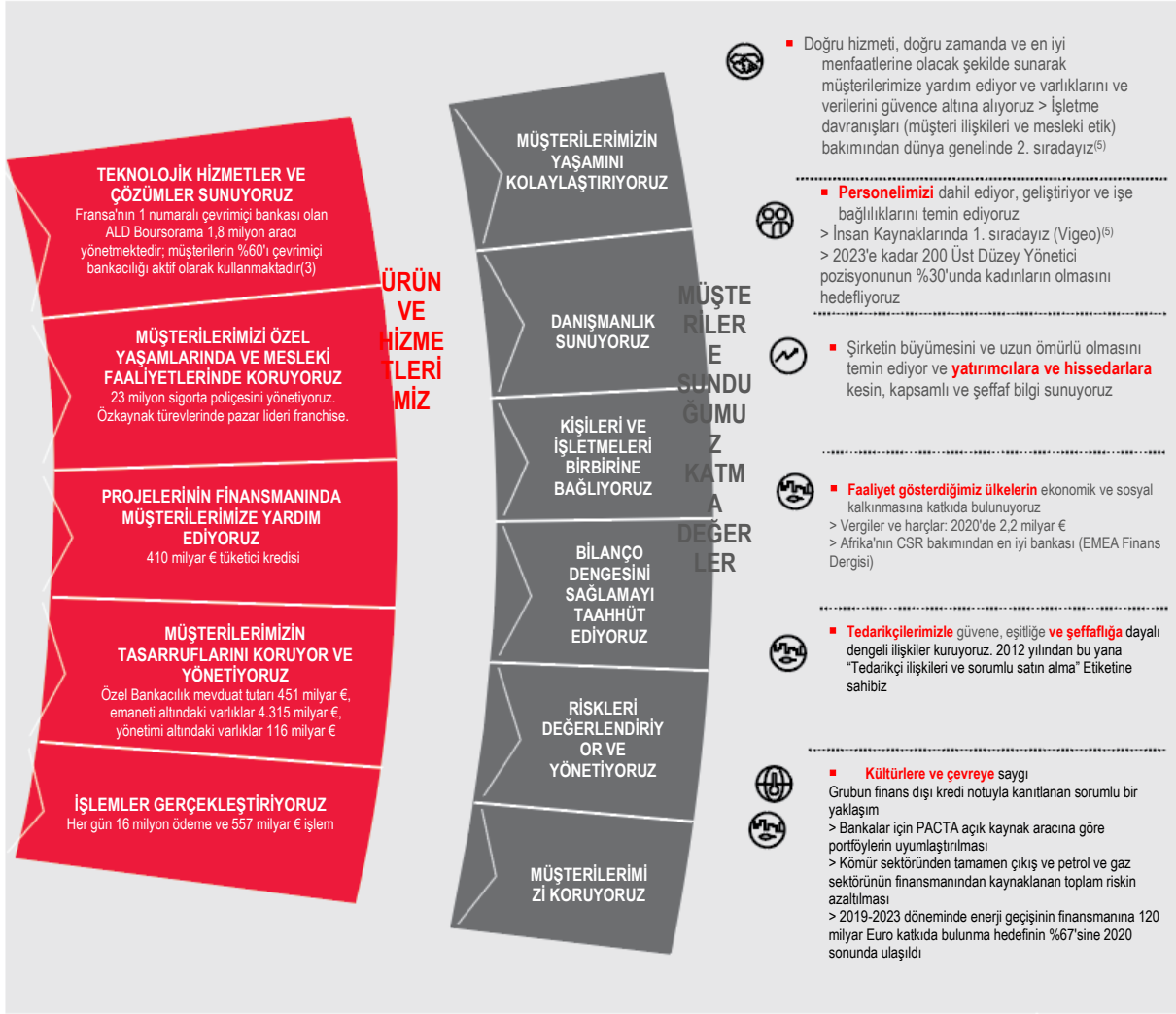
Societe Generale Avrupa'nın finans hizmetleri sunan lider gruplarından biridir. Grup, çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modelinden yararlanarak, finansal gücünü ve inovasyondaki kanıtlanmış uzmanlığını sürdürülebilir büyüme stratejisiyle birleştirmektedir. Dünyada olumlu değişimlere önyak olmayı taahhüt eden Societe Generale, müşterilerinin güvenilir ortağı olmaya kararlıdır.

150 yılı aşkın bir süredir reel ekonomide faaliyet gösteren, Avrupa'da sağlam bir konuma sahip olan ve dünyanın geri kalanıyla bağlantılara sahip olan Societe Generale, 61 ülkede 133.000'den fazla<sup>(1)</sup> personel istihdam etmekte ve günlük bazda dünya genelinde 30 milyon bireysel müşteriye, işletmeyi ve kurumsal yatırımcılarına<sup>(2)</sup> desteklemektedir.

Grup, güvenli işlem yapmak, varlıkları ve tasarrufları korumak ve yönetmek ve müşterilerinin projelerini finanse etmelerine yardımcı olmak amacıyla geniş bir yelpazede danışmanlık hizmetleri ve müşteriye özel finansal çözümler sunmaktadır. Societe Generale, gerek günlük yaşamlarında gerekse mesleki faaliyetlerinde müşterilerini korumayı ve ihtiyaç duydukları yenilikçi hizmetleri ve çözümleri sunmayı amaçlamaktadır. Grubun misyonu, geleceği olumlu yönde etkilemek isteyen herkesi güçlendirmektir.

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1



(3) Grubun Avrupa ve Rus kuruluşlarının ortalaması.

(4) Kaynak: IJ Global, 2020.

(5) Kaynak: Vigeo Eiris 2020.

Societe Generale, KSS faaliyetlerini ve taahhütlerini müşteriler, personel, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyiciler, denetçiler ve sivil toplum temsilcileri dahil tüm paydaşlarına tamamen entegre ederek sorumlu bir büyüme stratejisi uygulamaktadır. Grup faaliyet gösterdiği tüm ülkelerin kültürlerine ve çevrelerine saygı göstermektedir.

Grup, birbirini tamamlayan üç iş kolundan oluşmaktadır:

- Fransa'da Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama markalarını kapsayan Bireysel Bankacılık, Bu markaların her biri, dijital dönüşümün en uç noktasında çok kanallı ürünlerle tam kapsamlı finansal hizmetler sunmaktadır;
- Afrika, Rusya, Orta ve Doğu Avrupa'daki ağlarla ve kendi pazarlarının lideri olan uzmanlaşmış işletmelerle Kurumlara yönelik Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigorta ve Finans Hizmetleri;
- Tanınmış uzmanlık, önemli uluslararası lokasyonlar ve entegre çözümler sunan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

### SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

Grup, inovasyonu ve sinerjileri teşvik etmek ve müşterilerinin değişen gereksinimlerini ve eğilimlerini en iyi şekilde karşılamak için 16 İş Birimine (iş kolları, bölgeler) ve 9 Hizmet Birimine (destek ve kontrol birimleri) dayalı çevik bir organizasyona sahiptir.

Köklü endüstriyel değişimlerin yaşandığı Avrupa bankacılık sektöründe, Grup yeni bir gelişim ve dönüşüm aşamasına girmektedir.

Societe Generale başlıca sosyal açıdan sorumlu yatırım endekslerine kayıtlıdır: DJSI (Dünya ve Avrupa), FTSE4Good (Küresel ve Avrupa), Bloomberg Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Endeksi, Refinitiv Çeşitlilik ve Kapsayıcılık endeksi, Euronext Vigeo (Avrupa ve Euro Bölgesi), STOXX Global ESG Liderleri endeksleri ve MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi (Dünya ve Avrupa).

### ÖNEMLİ RAKAMLAR

Sonuçlar (EURm)	2020	2019	2018	2017	2016
Net bankacılık geliri	22.113	24.671	25.205	23.954	25.298
. Fransa Bireysel Bankacılık	7.315	7.746	7.860	8.131	8.403
. Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	7.524	8.373	8.317	8.070	7.572
. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	7.613	8.704	8.846	8.887	9.309
. Kurumsal Merkez	(339)	(152)	182	(1.134)	14
Brüt faaliyet geliri	5.399	6.944	7.274	6.116	8.481
Maliyet/gelir oranı (öz mali yükümlülüklerin yeniden değerlemesi ve DVA hariç)	%75,6	%71,9	%71,1	%74,3	%65,6
Faaliyet geliri	2.093	5.666	6.269	4.767	6.390
Grup net geliri	(258)	3.248	3.864	2.806	3.874
<b>Özkaynaklar (milyon Euro)</b>					
Grup özkaynakları	61.7	63.5	61.0	59.4	62.0
Toplam konsolide öz kaynaklar	67.0	68.6	65.8	64.0	66.0
Vergi sonrası ROE	%-1,7	+%5.0	%7,1	%4,9	%7,3
<b>Toplam Sermaye Oranı<sup>(1)</sup></b>	<b>%18,9</b>	<b>%18.3</b>	<b>%16.5</b>	<b>%17.0</b>	<b>%17,9</b>
<b>Krediler ve Mevduatlar (milyon Euro)</b>					
Müşteri kredileri	410	400	389	374	373
Müşteri mevduatları	451	410	399	394	397

(1) 2020 yılı için IFRS 9'a kademeli geçişin etkisi hariç, CRR/CRD4 kurallarına dayalı rakamlar.

Not: Rakamlar, ilgili mali yılda yayınlanan rakamlardır. Tanımlar ve ilgili olası düzeltmeler 41 - 46. sayfalardaki yöntem notları kısmında verilmektedir.



### 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI, DAHA GÜÇLÜ, KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

Societe Generale Grubu, 30 milyon işletme, kurumsal ve bireysel müşterisinin ihtiyaçlarına uygun, sağlam ve çeşitlendirilmiş bir bankacılık modeli oluşturmuştur. Bu model, güçlü piyasa konumlarından yararlanan üç tamamlayıcı ve çeşitlendirilmiş temel üzerinde yapılandırılmıştır:

- Fransa Bireysel Bankacılık;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Bireysel Bankacılık işletmelerinde Grup, Avrupa'da büyüme potansiyeline sahip seçilmiş pazarlarda (Fransa, Çekya ve Romanya) ve köklü bir geçmişe sahip olduğu, piyasalarını yakından tanıdığı ve piyasadaki lider kuruluşlardan biri olduğu Rusya ve Afrika'da büyümeye odaklanmaktadır. Finansal Hizmetlerde Societe Generale, özellikle operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iş kolunda ve ekipman finansmanında dünya genelinde lider konumdaki franchiselara güvenmektedir. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kollarında Grup, EMEA bölgesindeki, ABD ve Asya'daki müşterilerine yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır. Avrupa'ya odaklanan ve diğer taraftan dünyanın diğer bölgeleriyle de bağlantıları bulunan Societe Generale Grubu, paydaşlar için değer yaratmak amacıyla işletmeler arası sinerjilerden doğan liderlik pozisyonlarından yararlanmaktadır. Grup, kurumsal ve profesyonel müşterilerinin yanı sıra bireysel müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için çeşitlendirilmiş modelinden yararlanmaktadır.

Benzeri görülmemiş bir salgının ve zorlu bir ekonomik ortamın hakim olduğu 2020 yılında, Grubun yılın ilk yarısındaki finansal sonuçları bu durumdan büyük ölçüde olumsuz etkilendi. Societe Generale, ekonominin karşı karşıya kaldığı bu benzersiz darbeyi yönetmek ve dayanıklılığını kanıtlamak için müşteri odaklı, sağlam, çeşitlendirilmiş ve dijitalleştirilmiş evrensel bankacılık modelinin yardımıyla 2020'nin ikinci yarısında toparlanma kabiliyetini gösterdi. Bu yeni bağlamda Grup, özellikle aşağıdakiler dahil olmak üzere stratejik açıdan önemli kılavuz ilkeleri açıklamıştır:

- Fransa'daki iki bankacılık ağının birleşmesi (Vision 2025) ve dijital banka Boursorama'nın hızlandırılmış gelişimi;
- Çekya'da uzun vadeli araç kiralama işletmesinin (ALD) ve KB bankasının hızlandırılmış gelişimi;
- yapılandırılmış kredi ve türev ürünlerinin risk profilini azaltarak piyasa faaliyetlerinin uyarlanması, böylece Global Piyasalar iş kolu tarafından üretilen gelirin piyasa bozulmalarına karşı daha az duyarlı hale getirilmesi.

Grup, kaynaklarını dikkatle tahsis etme stratejisi ve hem müşteriler hem de Banka için en uygun coğrafi teklif-müşteri kamasına yeniden odaklanma çabalarıyla ilerlemeye devam etti ve maliyetleri düşürme yönündeki kararlılığını teyit etti. Yapılan değişikliklerin amacı, güçlü ticari imtiyazlardan yararlanan, yüksek marjlı büyüyen işletmeleri öne çıkarmaktır.

Grup ileriye dönük olarak, özellikle aşağıdaki üç bileşene dayalı olacak olan 2025 hedeflerini geliştirmeye kararlılıkla devam etmektedir:

- dijital dönüşüm: mevcut kriz nedeniyle bu alandaki çabaların hızlandırılması gerekmektedir;
- çevresel, sosyal ve yönetim alanlarındaki taahhütler;
- maliyetlerin ve kıt kaynakların sürekli olarak disiplinli bir şekilde yönetilmesi ve devamlı risk kontrolü ile Banka'nın sağlam bilançosuna katkıda bulunma.

Grubun önceliklerinden biri de, müşteri memnuniyetini sağlamak için hizmet kalitesine, katma değere ve inovasyona odaklanarak ticari gelişimini sürdürmektir. Grup, özellikle dijital yeteneklerine güvenerek ve sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak müşterilerinin güvenilir ortağı olmayı amaçlamaktadır.

Grup, gerek işletmeler içerisindeki gerekse işletmeler arasındaki sinerjileri açığa çıkararak organik büyümesine devam edecektir. Bunun için, Özel Bankacılık ve Bireysel Bankacılık ağları arasında daha fazla işbirliği, Yatırımcı Hizmetleri zinciri genelinde işbirliği, Sigorta iş kolu ile Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ağları arasında işbirliği ve coğrafi alanlar ile Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri arasında işbirliği yapılması gerekmektedir.

Grup, finans mühendisliği ve inovasyon alanındaki uzmanlığından yararlanarak, müşterilerini bu alanda desteklemek ve onları sürdürülebilir gelişim taahhütlerine dahil etmek için sürdürülebilirlik hedeflerini finansal çözümlerine entegre etmiştir. Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CRS) işletmeler için temel bir öncelik olup, bu bağlamda 2019-2023 yılları arasında enerji dönüşümünün finansmanına 120 milyar Euro katkıda bulunulması planlanmıştır (bu hedefin %67'sine 2020 sonuna kadar ulaşılmıştır). Grup ayrıca, faaliyetlerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirmek amacıyla iklim taahhütlerini de güçlendirmiştir. Societe Generale, AB ve OECD ülkelerinde 2030 yılına kadar, dünyanın geri kalanında ise 2040'a kadar kömür sektörünün finansmanına son vermeye yönelik adımlar atmaya başlamasının ardından, 2020 yılında, petrol ve gaz sektörlerinin finansmanından kaynaklanan riski 2020 ile 2025 yılları arasında %10 oranından azaltmayı planladığını duyurdu. Grup ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde karada petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerinin finansmanını durdurmaya karar verdi.

2020 yılında, Societe Generale'in çevresel, sosyal ve yönetim alanlarında kaydettiği ilerleme, finans dışı derecelendirme kuruluşu Vigeo Eiris tarafından en yüksek notla (A1+) ödüllendirildi. Daha genel olarak, Grup, bankacılık sektörünün en güçlü finans dışı notlarından bazılarını yükseltti. Societe Generale, ISS ESG sıralamasında (C+ Prime) ilk ondalık dilimde, MSCI sıralamasında (AA) ilk %14'te ve 2019'da çevre bakımından dünya genelinde 1. sırayı almasının ardından RobecoSAM'da birinci ondalık dilimde (dünya genelinde 25. sırada) yer aldı. Societe Generale'in beşeri sermaye konusundaki sorumluluğu da takdir edildi: Grup, Vigeo Eiris tarafından İnsan Kaynakları alanında dünya genelinde 1. gösterilirken, Sustainabilitys ve ISS ESG tarafından ilk %5 içinde değerlendirildi. Son olarak, Vigeo Eiris tarafından müşteri ilişkilerinin ve etik iş yapma kurallarının analiz edildiği değerlendirmede, Grup, iş davranışı açısından dünya genelinde 2. oldu.

Grup, grup genelinde bir sorumluluk kültürü oluşturmaya ve başta Uyum Departmanında olmak üzere iç kontrol sistemini bankacılık sektörünün en yüksek standartlarını karşılamak üzere güçlendirmeye devam etmektedir. Kültür ve Davranış programının uygulamaya konmasını tamamlayan Societe Generale, şirketin tamamında davranış kurallarını ve güçlü ortak değerleri teşvik etmektedir.

Son olarak, Grup, titiz ve disiplinli risk yönetimi (kredi portföyü kalitesini koruma, operasyonel risk kontrol ve uyum çabaları uygulama) ve sermaye tahsis yönetimi tedbirlerini sürdürmeye kararlıdır.

Müşterilerinin ihtiyaçlarını tamamen karşılama ve yeni, daha zorlayıcı düzenleyici ortama uyma stratejisi doğrultusunda, Grubun ana odak noktası kit sermaye ve likidite kaynaklarının kullanımını optimize etmeye devam etmek, maliyet ve risk yönetiminde uyguladığı katı disiplini yaklaşımlarını sürdürmektedir.

## Genel görünüm

Grup, 2020 seviyesine kıyasla faaliyet giderlerini 2023 yılına kadar azaltmayı planlıyor. İyileşen bir ekonomik görünüm bağlamında, maliyetler konusunda disiplinli ve katı bir yaklaşım sürdürmeyi hedefliyor ve maliyetlerdeki küçük bir artışın ardından pozitif jaws etkisi hedefliyor.

2021 risk maliyetinin 2020 seviyesine kıyasla düşmesi bekleniyor. Grup, 2023 itibarıyla 39 milyar Euro'luk(1), yani yaklaşık 115 baz puanlık(2) bir etkiye sahip olması beklenen Basel 3 reformunu tamamlayan mevzuatın yürürlüğe girmesinden sonra da dahil olmak üzere, yasal gerekliliğin 200 puan üzerinde bir CET1 oranı ile faaliyet göstermeyi amaçlamaktadır.

2021'de, CET1 oranının yasal gerekliliğin 200 baz puan üzerindeki seviyenin önemli ölçüde üzerinde olması bekleniyor. 2021 mali yılı temettü dağıtım politikası ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu, Covid-19 krizinin patlak vermesinden önce belirlenen hedefi, yani Grup net gelirinin %50'si oranında bir ödeme oranını(3) doğruladı. Temettü bileşeninin nakit olarak ödendiği dikkate alındığında, bu ödemeye bir hisse geri satın alma bileşenini (%10'a kadar) (4) içerebilir.

Son olarak, Grup, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri stratejisini 10 Mayıs 2021'de, CSR odağını ise yılın ikinci yarısında piyasaya sunacaktır.

## Fransa Bireysel Bankacılık

Societe Generale bireysel bankacılık alanında Fransa'daki dördüncü büyük şirkettir.

Fransa bireysel bankacılık iş kolu, özellikle müşteri davranışındaki hızlı değişiklikler ve artan yakınlık, uzmanlık ve kişiselleştirme beklentileri sebebiyle modelinde köklü değişiklikler yaptı. Grubun iki büyük stratejik girişime imza atmasının ardından 2020'de dönüşüm hız kazandı: Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşmesi ve Boursorama'da büyümeyi hızlandırmaya yönelik hamleler. Böylelikle Grup, dijital ve insan uzmanlığını birleştiren bir ağ bankacılığı modelinin tamamlanması niteliğine ve tamamen dijital bir bankacılık modeline güvenerek Fransız pazarında daha da öne çıkmayı hedefliyor.

Credit du Nord ve Societe Generale bankacılık ağlarının birleşmesiyle birlikte (Vision 2025), yaklaşık 10 milyon müşteriye (şirketler, profesyoneller ve bireyler) hizmet veren yeni bir kuruluş ortaya çıkacaktır. Hedef, çekirdek müşteri tabanımızla müşteri memnuniyetinde 1. sırayı almak ve karlılığı artıran ve en katı sorumluluk standartlarına sahip bir bankacılık modeli oluşturmaktır. Mali açıdan bakıldığında bu girişim, 2019'a kıyasla 2024 için 350 milyon Euro'nun üzerinde ve 2025 için yaklaşık 450 milyon Euro'luk net maliyet tabanı azaltma hedefi ile önemli maliyet sinerjilerini açığa çıkaracaktır. Proje maliyetlerinin 700 milyon Euro ile 800 milyon Euro (2021'deki %70 dahil) arasında olduğu tahmin edilmektedir. Basel 3 kapsamında normatif özkaynak karlılığının 2025'te yaklaşık [%11; %11,5] olması beklenmekte olup bu oran Basel 4 kapsamında %10'dan fazlaya tekbül etmektedir.

(1) Kredi riski, FRTB, operasyonel risk dahil olmak üzere risk ağırlıklı varlıklar ve Avrupa Komisyonu'nun (Aralık 2020'de yayınlanan) istişare belgesine cevaben EBA tarafından aktarılan AB'ye özgü başlıca varsayımlar dikkate alınarak ve 2027/2028'den önce bağlayıcı olmayacak olan belirlenecek sermaye yeterliliği tabanı hariç.

(2) İleriye dönük olarak 2023'te.

(3) Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları üzerinden ödenecek faiz düşüldükten sonra.

(4) Genel Kurulun ve düzenleyici kurumların onayına tabidir.

Grup ayrıca, Boursorama'nın kendi müşteri tabanı bakımından yeni bir olgunluk aşamasına geçmesi gerektiğine karar verdi. Boursorama'nın 2025'te 4,5 milyon müşteriye ulaşması ve rekabetçi hizmet sunumuna dayalı olarak güçlü bir kârlılık elde etmesi amaçlanmaktadır. Bu bağlamda, 2023 yılına kadar, bu dönemde yaklaşık 230 milyon Euro'luk bir kümülatif zarara yol açacak olan hızlandırılmış bir yeni müşteri kazanımı aşamasından sonra, Boursorama, 2024'te yaklaşık 100 milyon Euro ve 2025'te yaklaşık 200 milyon Euro net kar hedeflemekte olup, bu rakamlar (Basel 4 kapsamında) %25'in üzerinde normatif özkaynak karlılığını temsil etmektedir.

Fransa Bireysel Bankacılık ayrıca, özellikle aşağıdakiler yoluyla, büyümeyi sağlayacak olan hizmetlerini güçlendirmeyi ve geliştirmeyi hedefliyor:

- Fransa ağlarında yüksek net değerli müşterilerin beklentilerini karşılamak için Özel Bankacılık uzmanlığından yararlanmak;
- hayat sigortası pazarındaki değişiklikleri öngörmek ve kişisel koruma ve hayat dışı sigorta için güçlü müşteri kazanma avantajını kullanarak entegre bankasürans modelinin tüm potansiyelini en üst düzeye çıkarmak;
- stratejik tavsiyeler ve kapsamlı çözümler sunarak kurumsal ve profesyonel müşterilere yönelik faaliyetleri arttırmak.

Son olarak, Societe Generale, iki ağındaki tüm müşterilerine tasarruf çözümleri dağıtmak için açık mimaride faaliyet gösteren Fransa'daki ilk ve tek büyük bankacılık aktörü olacaktır. Altı varlık yönetimi şirketi ile yapılan yeni yenilikçi sözleşmeler, Societe Generale ağ tasarruf sahiplerinin Fransa'da ve yurtdışında en iyi yatırım uzmanlığına erişmesini sağlayacak ve sosyal açıdan sorumlu yatırıma yönelik artan taleplerine yanıt verecektir.

## Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, yüksek potansiyele sahip piyasalardaki lider konumu, operasyonel verimliliğe ve dijital dönüşüme yönelik girişimleri ve diğer Grup faaliyetleriyle olan sinerjileri açığa çıkarma kabiliyeti sayesinde Grup için karlı bir büyüme faktörüdür. Bu iş kolu, son birkaç yıl zarfında portföyünün odağını yeniden belirleyerek, daha optimize bir model uygulayarak ve temel risk profilini güçlendirerek kayda değer bir dönüşüm geçirmiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri, esas olarak Euro bölgesinin dışında konumlanmıştır ve tarihsel olarak sürekli büyüme gidişatını yavaşlatan bir sağlık krizine ve ekonomik krize rağmen, pozitif uzun vadeli büyüme temellerinden faydalanmaktadır. Dolayısıyla Grup, uzmanlığını kanıtladığı ve lider konumunda olduğu Avrupa, Rusya ve Afrika'da uluslararası bankacılık faaliyetlerini geliştirmeye devam etmeyi planlamaktadır:

- Avrupa'da sağlık krizi, alttan alta devam eden eğilimleri hızlandırdı ve hedeflenen bireysel bankacılık modelinin stratejik vizyonunun yanı sıra, odağında dijital dönüşümü hızlandırmanın bulunduğu dönüşüm planlarının ne kadar yerinde olduğunu doğruladı. Bu doğrultuda Grup, bilhassa KB Değişim 2025 stratejik planı aracılığıyla, Çekya'daki çok kanallı bankacılık modeline son halini vermeyi, ülkenin Romanya'daki üç ana bankası arasındaki faaliyetlerini konsolide etmeyi ve karlı ve müşteri odaklı büyümeyi hedefleyerek Rusya'daki dönüşüm planının uygulamasını hızlandırmayı amaçlamaktadır.

- Afrika'da Grup, Afrika'da en büyük varlığa sahip üç uluslararası bankadan biri konumundan faydalanarak kıtanın güçlü ekonomik büyüme ve banka hesaplarının sayısını artırma potansiyelinden yararlanmayı planlamaktadır. Fildişi Sahili, Kamerun ve Senegal'de lider bankadır.

Societe Generale, uluslararası ve yerel aktörlerden oluşan bir heyetle ortaklaşa geliştirilen Afrika ile Büyüme programı kapsamında, kıtadaki olumlu dönüşümleri teşvik etmek için yürüteceği çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerini duyurdu. Bu doğrultuda Grup, Afrikalı KOBİ'lere çok boyutlu destek sağlamaya, altyapıları finanse etmeye ve yenilikçi finansman çözümleri geliştirmeye odaklanmaktadır.

Finans Hizmetleri ve Sigortacılık iş kolu, özellikle güçlü büyüme potansiyeline sahip ALD ve Sigorta ile rekabetçi konumlara ve güçlü karlılığa sahiptir. 2020 yılında ekonominin karşı karşıya kaldığı şoktan en dirençli işletme olarak çıkan bu iş kolu, aynı zamanda operasyonel modellerini yenilemeye ve dönüştürmeye yönelik programlar başlatma sürecindedir.

- Sigortacılık alanında, Grup bankasürans modelinin bütün bireysel bankacılık piyasaları ve bütün segmentler (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) genelinde yayılımını ve dijital stratejisinin uygulanmasını hızlandırmayı planlamaktadır. Amaç, özellikle birleşik bir çok kanallı sistemde ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini geliştirirken, iş modellerini ve büyüme faktörlerini bir inovasyon ve ortaklık stratejisi aracılığıyla çeşitlendirmektir. Büyüme stratejisi, SG Assurances'daki çok sayıdaki sorumlu finansman taahhüdü ile ele ilerlemektedir.
- Araç kiralama ve araç filosu yönetimi iş kollarında, Grup, köklü bir değişimden geçen mobilite sektöründe yeni faaliyetler ve hizmetler geliştirerek lider konumunu (Aralık 2020 sonunda toplam 1,8 milyon araçlık filo ile, bağlı sigorta şirketleri ve finansal kiralama şirketleri hariç Avrupa'da 1.sırada ve dünya genelinde 2. sırada) güçlendirmeyi hedeflemektedir. Yeni "Move 2025" stratejik planının bir parçası olarak ALD, kendisini değişen mobilite dünyasının merkezinde konumlandırdı ve sürdürülebilir mobilite çözümlerinde tam entegre bir aktör ve operasyonel araç kiralama sektöründe dünya lideri olmak için pazar liderliğini ortaya koydu. Bu doğrultuda ALD, aktif inovasyon ve dijitalleşme stratejisini kararlılıkla uygulamaya devam etti.
- Son olarak, Satıcı ve Ekipman Finansmanı iş kolunda Grup, geliri artırmak ve karlılığı iyileştirmek için lider kuruluşlardan biri olduğu pazarlarda Avrupa lideri konumundan yararlanmayı planlamaktadır. Grup, birinci sınıf hizmet, inovasyon, ürün uzmanlığı ve özel ekiplerden faydalanarak satıcılar ve müşteriler nezdinde önemli bir aktör olarak konumunu muhafaza etmeyi hedeflemektedir. Grup, faaliyetlerini yeniden odaklama girişiminin bir parçası olarak, SG Finans A.Ş.'nin ve Norveç, İsveç ve Danimarka'daki ekipman finansmanı ve faktoring faaliyetlerinin satışını sonuçlandırmıştır.

Societe Generale ayrıca, Özel Bankacılık ve bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı platformları aracılığıyla, ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme hizmetleri ve faktoring gibi ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek ve bankasürans modelini geliştirmeye devam ederek, bu iş kolundaki işletmelerin faaliyetleri ile Grubun geri kalanı arasındaki sinerjileri açığa çıkarma stratejisini uygulamaya devam edecektir.

## Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolu, güçlü ürün uzmanlığına ve EMEA bölgesinde, ABD ve Asya'da uluslararası bir ağı sahiptir. İşletmeler, finans kuruluşları, varlık yöneticileri, kamu sektörü kuruluşları ve yüksek net değerli bireyler gibi geniş ve çeşitli bir müşteri tabanının finansman ve yatırım ihtiyaçlarına hizmet etmektedir.

Societe Generale, 2020'de olumlu bir performans sergileyen Finansman ve Danışmanlık iş kolunda dünya çapında sağlam bir müşteri tabanına sahiptir ve yapılandırılmış ve varlık finansmanı ve yatırım bankacılığı alanlarında kabul gören sektörel ve ticari uzmanlığına güvenmektedir. Societe Generale ayrıca kurumsal müşterilere özel yatırım bankacılığı alanında Avrupa'da güçlü bir konuma sahiptir. Societe Generale, 2020 yılında Grubun stratejik öncelikleri doğrultusunda, dönüm noktası teşkil eden çeşitli faaliyetlerle (ilk yeşil tahvil ihracı) yenilenebilir enerjilerin finansmanında ve sürdürülebilir ve sorumlu finansmanda lider bir aktör olarak konumunu güçlendirmiştir. Societe Generale ayrıca telekom-medya-teknoloji sektörünün finansmanında, sendikasyon kredilerinde ve küresel ölçekte proje finansmanında önde gelen Avrupalı aktörlerden biri olarak konumunu pekiştirmiştir.

Grup, 2020'de Küresel Piyasalar tarafından üretilen geliri piyasadaki bozulmalara karşı daha az duyarlı hale getirmek için Küresel Piyasalar iş kolunda stratejik bir değerlendirme yürüterek yapılandırılmış kredi ve özkaynak türüleri faaliyetlerinin risk profilini azaltmıştır. Ayrıca, maliyet tabanını 2020-2023'e kadar 450 milyon Euro azaltmayı hedefleyen bir plan 2020 yılında uygulamaya kondu.

Son olarak Grup, Varlık ve Servet Yönetimi iş kolunda ortaklarının uzmanlığına güvenmektedir. 2020'de, Societe Generale ve Amundi, yatırım çözümlerinin dağıtımına paralel olarak Menkul Kıymet Hizmetleri faaliyetlerindeki ilişkilerini daha da geliştirmek amacıyla yeni bir ortaklık anlaşması imzaladı.

**EN SON GELİŞMELER VE GELECEKTEKİ BEKLENTİLER**

Covid-19 salgını, küresel ölçekte benzeri görülmemiş bir ekonomik krizi tetikledi. 2020'de, virüsün yayılmasını durdurmayı amaçlayan kapanma tedbirleri 2020'nin ilk yarısında küresel ekonomik faaliyetlerde belirgin bir yavaşlamaya ve dolayısıyla çoğu ülke GSYİH'sinde daralmaya yol açtı ve bu da küresel GSYİH'de %4'lük bir düşüşle sonuçlandı. Hükümetlerin ve merkez bankalarının acil müdahaleleri, birçok işletmenin iflasını önleyerek ve eve kapanmaya zorlanan hanelerin gelirlerini destekleyerek krizin başlangıçtaki sosyo-ekonomik etkilerini hafifletti. En katı kısıtlamaların kaldırılması ve kısmi kapanmaya geçiş, 2020'nin ikinci çeyreğinden itibaren ekonomik faaliyetlerde kademeli bir toparlanma sağladı, ancak 2020'nin sonu ve 2021'in başında pandeminin yeniden атаға geçmesi üzerine yeni kapanma tedbirlerinin uygulanması, ekonomik sonuçları da beraberinde getirdi. 2021'in başında sınai faaliyetler ve uluslararası ticaret krizden önceki seviyelere yaklaşmış olsa da, pandemiye önlemeye yönelik tedbirlere olan duyarlılıkları nedeniyle belirli hizmet sektörleri (yolcu taşımacılığı, konaklama ve restoranlar, kültürel faaliyetler) uzun vadede etkilendi.

Aşılama'nın başlayacağını duyurulmasının ardından, aşılama kampanyaları zaman alacak olsa da borsalar toparlandı ve Kasım 2020 ile Ocak 2021 arasında yükselişe geçti. ABD'li şirketlerin hisseleri yeni değerlendirme rekorları kırdı, bunda 2020 sonunda ABD seçimleriyle ilişkili risklerin azaldığı yönündeki algı da etkili oldu. Gelişmekte olan ekonomilerin para birimleri dolar karşısında değer kazanırken, Euro bölgesi çevresinde kredi marjları ve devlet tahvilleri faiz oranları sıkıştı.

Bu krizin yoğunluğu, süresi ve sonuçları hala büyük ölçüde belirsizdir. Kısa vadeli kapanma tedbirlerine göre toparlanma hızı değişebileceğinden, 2021 için beklenen küresel ekonomik toparlanma ve piyasa görünümü büyük ölçüde aşılama kampanyalarının uygulanma oranından ve sosyal mesafe tedbirlerinin ne kadar sürede gevşetileceğinden etkilenecektir. Zayıf kurumsal bilançoların yatırım kapasitesini düşürmesi muhtemel olup, işgücü piyasasında işe alımların yavaşlamasının hanelerin tüketim seviyesini etkilemesi bekleniyor. Artan borç oranları, düşük büyüme potansiyeli ve takipteki kredi oranlarının yüksek olması, büyümeyi canlandırma mekanizmalarını sektöre uğratabilir.

Orta vadede, çok sayıda güçlüğün aşılması gerekecektir. Dijital dönüşümü hızlandırmayı ve yeşil ekonomiyi desteklemeyi amaçlayan kamu yatırımları, çoğu hükümet teşvik paketi için bir önceliklidir. Ancak, işgücünün yeniden eğitilmesi ihtiyacı önemli bir güçlük teşkil edecektir. Bu programlarla ilişkili altyapı projeleri nispeten uzun bir hazırlık süresine sahip olduğundan, hükümetlerin de özellikle mevcut altyapıyı iyileştirerek kısa vadeli teşviklere odaklanmaları gerekecektir. Pandemi mevcut eşitsizlikleri derinleştirdikçe kriz, sosyal ve politik gerilimleri de şiddetlendirebilir. Nitekim, en çok etkilenen sektörler genellikle çok sayıda düşük vasıflı işçinin istihdam edildiği sektörlerdir.

Uluslararası işbirliği, kriz sonrası aşamanın anahtarı olacaktır. Uzun sürmesi halinde sağlık krizi, ticaret ve teknoloji politikaları ve iklim değişikliğiyle mücadelede verilen öncelik açısından hükümetler arasındaki mevcut farklılıkları daha da şiddetlendirebilir. Çok taraflı kalkınma bankaları acil finansman sözü verirken, IMF, finansman kurallarını gevşetti ve iki taraflı kredilendirme yapan birkaç kuruluş, en çok etkilenen ülkelerin borç vadelerini dondurmaya kabul etti. Avrupa Topluluğu yetkilileri, ECB'nin Pandemi Acil Durum Satın Alma Programı (PEPP) ve Yeni Nesil AB (NGEU) anlaşmasına, her birine 750 milyar Euro olmak üzere benzeri görülmemiş bir katkı yaptı.

Programların amacı, üye devletlerin toparlanmalarına yardımcı olmak için farklı ulusal müdahale kapasitelerini desteklemektir. Bu programlar başlıca iki Avrupa önceliği olan enerji dönüşümü ve dijital dönüşüm konulu yatırımları teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Piyasalardan borç alınan 750 milyar Euro'nun geri ödenmesi, Avrupa Komisyonu'nun yeni uluslararası kaynaklar (dijital, finansal ve ithal karbon vergileri) yaratma kabiliyetine bağlı olacaktır.

Uzun vadede, krizden çıkış beklentileri küresel talebi canlandırmak için onaylanan ekonomi politikalarından güçlü bir şekilde etkilenmeye devam edecektir. Önceki krizlerin aksine, bütçe desteğini desteklemek için daha yüksek devlet borcu lehinde kamuoyunda görüş birliği var gibi görünmektedir. Özellikle olgun ekonomilerde, kamu borç oranlarının tarihsel seviyelere ulaştığı bir ortamda, sürekli düşük faiz oranları borç yükünün hafifletilmesine yardımcı olmalıdır. Olgun ekonomilerde kamu borcunun GSYİH yüzdesi olarak payı 2020'de 20 puan artarak %125'e yükseldi, bu oran barış zamanında kaydedilen en büyük yıllık değişimdir. Gelişmekte olan ülkelere kamu borç oranları daha ılımlı olmakla birlikte, krizin sonuçları kalıcı olacak ve önemli gelir kayıplarına yol açacaktır. Daha spesifik olarak Euro bölgesinde, bu kamu destek politikaları lehinde oluşan görüş birliğine orta vadede itiraz edilebilir.

Bu bağlamda, Grubun merkezi senaryosunda, 2021'de kısıtlamaların kademeli olarak kaldırılması öngörülmektedir. Dünya ekonomik büyümesinin 2021'de %5'e (veya kısıtlamaların 2021 boyunca devam etmesi halinde %2,1'e) ulaşması bekleniyor. 2020'de pozitif GSYİH büyümesi gösteren birkaç ekonomiden biri olan Çin'in, 2021'de güçlü ivmesini sürdürmesi ve böylece gelişmekte olan ülkelere bir toparlanmayı tetiklemesi bekleniyor (merkezi senaryoda, 2021 için %5,4 GSYİH büyümesi öngörülmektedir). Ancak, krizin etkilerinin toparlanma sonrasında da devam etmesi ve bunun potansiyel olarak daha düşük bir büyüme görünümüyle sonuçlanması muhtemeldir.

Düzenlemelerdeki değişiklikler bakımından, 2020'ye, düzenleyici çerçeveyi ekonomik kriz bağlamına göre şekillendirmek ve bankaların faaliyet gösterdikleri ekonomileri canlandıracak girişimleri tam olarak desteklemelerini sağlamak amacıyla hayata geçirilen destek tedbirleri hakim oldu. Avrupa'da, Euro bölgesi üye devletleri, faaliyetlerdeki yavaşlamanın işletmelerin mali dengeleri üzerindeki etkisini hafifletmek için işletmelerin finansmanını desteklemek üzere yardım paketleri oluşturdu. Fransa'da, bu destek tedbirleri kapsamında on ay içinde yaklaşık 132 milyar Euro'luk devlet destekli kredi dağıtıldı.

Sermaye ve likiditenin yanı sıra kredi riskini yönetmeye yönelik beklenen korumalar için geçerli olan getirilen yasal değişiklikler aşağıdakileri içeriyordu:

- karşı döngüsel sermaye tamponlarının oluşturulmasına ilişkin kısıtlamaların, bu kısıtlamaları ihtiyati düzenlemelerde öngörülen otomatik iyileştirme tedbirlerinin uygulanmasına tabi olarak uygulama seçeneği ile hafifletilmesi (MDA mekanizması ve bir sermaye koruma planının sunulması);
- asgari likidite oranlarına uyulmamasına geçici olarak tolerans gösterilmesi;
- yerleşik borç ertelemelerinin yeniden sınıflandırılmasına yönelik kriterlerin uygulanmasında daha fazla esneklik gösterilmesi ve IFRS 9'un uygulanmasının döngüsel etkilerinin düzenlenmesi için bir tavsiye;



- Fransa'da, konut kredileri şartlarının hafifletilmesiyle ilk kez ev alan kişilere kolaylık sağlanması.

Avrupa Komisyonu (EC), Avrupa Denetçisi (ECB), Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) ve Mali İstikrar Yüksek Konseyi (HCSF), mevcut ihtiyati düzenlemelerin sunduğu esneklikten tamamen yararlanarak, bankaların likidite ve ödeme gücüne pozitif etki etmek ve ekonomik faaliyetleri sürekli finanse etme ve ekonomiyi yeniden harekete geçirme yeteneklerini garanti etmek için kullandı. Denetçi ayrıca, yerinde yürüttüğü görevlerin hacmini azaltmayı ve iyileştirme eylemlerinin süresini uzatmayı kabul etti. Son olarak, 2020 yılında temettü ödemeleri de kısıtlamalarla karşı karşıya kaldı. ECB, temettülerin ve hisse geri alımlarının, Eylül 2021'in sonuna kadar, 2019 ve 2020 kümülatif kârlarının %15'inin altında kalmasını ve Çekirdek Sermaye (CET1) oranının 20 baz puanını geçmemesini (hangisi daha düşüğe) beklemektedir.

Sağlık krizinin ve ekonomik krizin yönetilmesiyle ilgili değişikliklere ek olarak, 2021'de aşağıda belirtilen bazı konularda ilave adımlar atılması beklenmektedir:

- özellikle Avrupa bankacılık sektörünün belirli özelliklerine ve mevcut krizin bankalar üzerindeki etkilerine odaklanılarak, Basel Bankacılık Denetim Komitesi tarafından onaylanan Basel III'ün (CRR3 taslak versiyonu) AB hukukuna aktarımının tamamlanması;
- Sürdürülebilir faaliyetlerin sınıflandırılması, sürdürülebilir yatırım raporlaması ve sürdürülebilirlik risklerinin bankaların yatırım kararlarına ve stratejisine dahil edilmesine ilişkin 2020 yılında kabul edilen düzenlemeler doğrultusunda sürdürülebilir finans girişimlerinin sürdürülmesi;
- özellikle bir "merkez bankası dijital para birimi"nin (CBDC), Avrupa Ödeme Sistemi Girişiminin (EPI) ve Avrupa Bulut Projesi'nin (Gaia-X) hayata geçirilmesi hakkındaki müzakereler yoluyla dijital dönüşüm;

- bir Avrupa eylem planı aracılığıyla gerçek bir Sermaye Piyasaları Birliği'ne (CMU) doğru somut ilerleme;
- bilhassa düzenlemelerde uyumu ve uygun rekabet koşullarını sağlamaya yönelik denklik konusu olmak üzere Brexit üzerinde ilave çalışmalar.

Bu bağlamda, Grup çeşitli işletmelerin katma değerini ve rekabet gücünü artırarak, bozulmuş durumdaki mevcut ekonomik ortamda ve ayrıca uzun vadede enerji ve dijital dönüşümlerinde müşterilerini destekleme hedefini gerçekleştirmeye tamamen kendini adanmıştır. Grup özellikle, bütçe ve dönüşüm planının disiplinli bir şekilde hayata geçirilmesine ve kârlı ve sorumlu büyüme hedefiyle 2025 projeksiyonuna son halini vermeye odaklanmıştır. 2021 yılının öncelikli konuları arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- Fransa'daki iki bireysel bankacılık ağının birleşmesi, Boursorama'nın büyüme planı, KB ve ALD için büyüme planlarını içeren uluslararası perakende bankacılık hedefleri ile ilgili büyük stratejik projelerin (Vision 2025) ticari olarak başarılı bir şekilde yürütülmesi.
- aşağıdaki hususlar için açıklanmış olan iş planlarının yanı sıra Grubun stratejik yol haritasının sonuçlandırılması:
  - Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri: çeşitli iş kollarında toparlanmayı sağlamak,
  - CSR: oldukça başarılı bir yılın ardından orta vadeli yol haritasını, önemli başarılar, yeni taahhütler ve ana finans dışı derecelendirme kuruluşlarından alınacak pozitif notlarla tamamlamak,
  - İnovasyon: Hem ticari hem de operasyonel açıdan kilit öneme sahip olacak dijital dönüşümün kılavuz ilkelerine son halini vermek.

### 1.4 GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

#### TEMEL İŞ KOLLARINA İLİŞKİN ÖNEMLİ RAKAMLAR

	Fransa Bireysel Bankacılık			Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Personel sayısı (bin kişi) <sup>(1)</sup>	34.3	35.3	36.0	59.3	62.8	73.3	20.2	21.3	22.8
Şube sayısı	2.484	2.598	2.742	2.156	2.409	3.191	belirtilmemiş	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net bankacılık geliri (milyon Euro)	7.315	7.746	7.860	7.524	8.373	8.317	7.613	8.704	8.846
Grup net geliri (milyon Euro)	666	1.131	1.237	1.304	1.955	2.065	57	958	1.197
Brüt krediler <sup>(2)</sup> (milyar Euro)	217.6	201.1	191.4	135.5	138.2	135.7	154.7	158.1	164.8
Net krediler <sup>(3)</sup> (milyar Euro)	212.8	196.2	186.0	130.1	111.3	110.2	153.1	157.1	163.8
Segment varlıkları <sup>(4)</sup> (milyar Euro)	256.2	232.6	222.1	331.9	333.7	320.2	725.4	674.4	660.8
Tahsis edilen ortalama sermaye (yasal) <sup>(5)</sup> (milyon Euro)	11.427	11.263	11.201	10.499	11.075	11.390	14.302	15.201	15.424

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(2) Müşteri kredileri, mevduatlar ve bankaların borçlu olduğu krediler, finansal kiralamar ve benzer anlaşmalar ve faaliyet kiralamarı. Yeniden satın alma anlaşmaları hariçtir. IFRS 5 çerçevesinde yeniden sınıflandırılan işletmeler hariçtir.

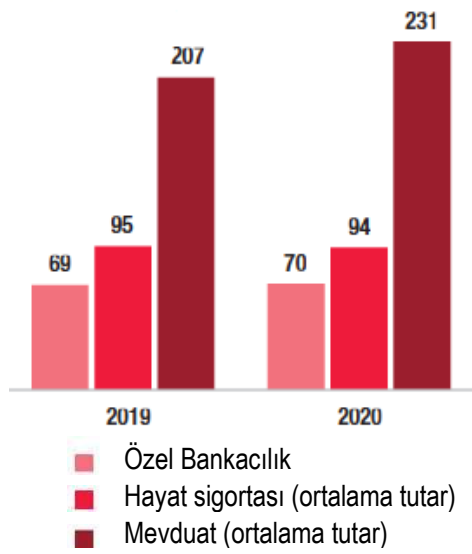
(3) Faaliyet kiralaması hariç net krediler.

(4) Konsolide Finansal Tablolara ekli Not 8.1'de yer alan segment varlıkları (segment raporlaması).

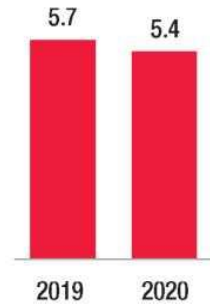
(5) Risk ağırlıklı varlıkların %11'i üzerinden hesaplanan tahsis edilen ortalama sermaye. Rakamlar ilgili mali yılda yayımlanan rakamlardır.

#### 1.4.1 FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

##### MÜŞTERİ MEVDUATLARI VE TASARRUFLARI (milyar Euro)



##### NET BANKACILIK GELİRLERİ (milyar Euro)



**7,3 milyar €**



**34.000**  
çalışan



**213 milyar €**  
kredi



**0,7 milyar €**

Grup Net gelirine katkı (2019'da 1,1 milyar €)

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

### GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1

Fransa Bireysel Bankacılık, bireysel ve profesyonel müşteriler, işletmeler, kar amacı gütmeyen birlikler ve yerel kurumlardan oluşan çeşitlendirilmiş müşteri tabanının ihtiyaçlarına uygun geniş yelpazede ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Ekiplerinin uzmanlığından, çok kanallı etkili bir dağıtım sisteminden, en iyi uygulamalar havuzundan, süreçlerin optimizasyonu ve dijitalleştirilmesinden yararlanan Fransa Bireysel Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü bir araya getirmektedir: Tanınmış bir ulusal banka olan Societe Generale; bölgesel bankalar grubu olan Crédit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque.

Bireysel bankacılık ağı, geleceğin ilişki odaklı bankacılık grubunu inşa etmek üzere yenilenmektedir. Fransa Bireysel Bankacılık aşağıdaki konularda örnek bir banka konumundadır:

- sektörde tanınmış müşteri hizmetleri;
- Fransa'da internet bankacılığında ve mobil bankacılıkta lider konum;
- sağlam satış ivmesi;
- müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerine sürekli uyum sağlama.

7 Aralık 2020'de, Societe Generale Grubu, Societe Generale ve Credit du Nord bankacılık ağlarını birleştirme (bkz. aşağıdaki kutulu metin) ve Boursorama'nın 2025'te 4,5 milyon müşteriye ulaşma hedefiyle yeni bir olgunluk aşamasına girme planlarının lansmanını duyurdu.

#### VISION 2025 PROJESİ

7 Aralık 2020'de, Societe Generale Grubu, Fransa Bireysel Bankacılıkla ilgili büyük bir stratejik girişimi duyurdu: Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşme planı (Vision 2025 projesi olarak adlandırılmaktadır). Societe Generale ve Credit du Nord bankacılık ağlarının birleşmesiyle, yaklaşık 10 milyon müşteriye (şirketler, profesyoneller ve bireyler) hizmet veren yeni bir kuruluş ortaya çıkacaktır. Hedef, çekirdek müşteri tabanımızda müşteri memnuniyeti konusunda lider olmak ve güçlü karlılık sunan bir bankacılık modeli oluşturmaktır. Yerelde varlığımızı güçlendirerek ekonomi, toplum ve çevre üzerinde olumlu etkilere yol açan finansman alanında öncü olmayı hedefliyoruz.

Bu birleşme, özellikle her iki markanın ilgili güçlü yönlerini kullanarak, müşteri kategorilerimizin her birinde (şirketler, profesyoneller, varlıklılar ve kitle pazarı) daha güçlü bir değer önermesi sunmamızı sağlayacaktır. Yeni model, beşeri uzmanlıkla ve dijital yeteneğin en iyi kombinasyonunu sunacaktır. Dijital kapasiteyi arttırarak müşterilerin temel ihtiyaçlarına daha etkili bir şekilde cevap verecek ve daha kişiselleştirilmiş bir deneyim sunacağız. Şube içi çalışanlar, ağırlıklı olarak müşterilerine uzman değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri sunmaya odaklanabilecektir.

Yeni işletme, güçlü bir bölgesel konuma ve hem yerel hem de bölgesel seviyede artan karar alma kapasitesine sahip olacaktır. Grup şube sayısını azaltırken aynı bölgesel kapsama alanını korumayı amaçlamakta olup, birçok kasaba ve şehirde iki markanın coğrafi olarak birbirine yakın şubelere sahip olması sebebiyle bunu kolaylıkla yapabilecektir. Böylece ağ, 2020'nin sonunda yaklaşık 2.100 tam hizmet şubesinden 2025'in sonunda yaklaşık 1.500 tam hizmet şubesine dönüşecektir.

Finansal açıdan bakıldığında, birleşme, özellikle 2023'ün başlarında tek bir BT sisteminin kullanılması, ağ optimizasyonu ve Grup işlevlerinin birleştirilmesi yoluyla önemli maliyet sinerjileri yaratacaktır. 2019'a kıyasla 2025'te yaklaşık 450 milyon Euro net maliyet tabanı düşüşü sağlanacağını ve Basel 3 kapsamında normatif özkaynak karlılığının 2025'te %11-11,5 civarında olacağını tahmin ediyoruz (Basel 4 kapsamında %10'un üzerine tekabül etmektedir).

Bu proje sosyal paydaşlarla istişareye ve yetkili makamların onayına tabidir.

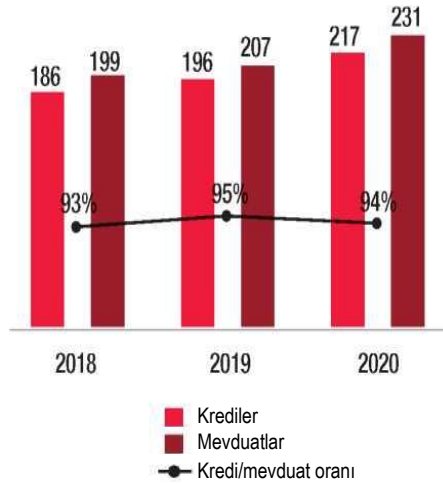
## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

### GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

Fransa Bireysel Bankacılık, tüm segmentlerde müşteri memnuniyetini artırmak ve işletmelerin Fransa'da ve dünya genelinde genişlemelerine yardımcı olmak üzere daha fazla katma değerli hizmetler geliştirmek için çalışmaktadır. Banka başta Sigorta, Özel Bankacılık ile Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kanalıyla olmak üzere, uzmanlaşmış iş kolları arasındaki sinerjilerden yararlanmaktadır. Örneğin Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri Birimi bünyesinde faaliyet gösteren bağlı şirketler olan Sogecap ve Sogessur tarafından geliştirilen sigorta ürünlerini pazarlamaktadır.

Hayat sigortası poliçe tutarları 2019'deki 95,0 milyar Euro rakamına kıyasla 2020 yılı sonunda toplam 93,6 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

#### KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)\*



\*Üç aylık ortalama tutarlar.

Ağlar, 2019 yılındaki 196 milyar Euro rakamına kıyasla 2020 yılında 217 milyar Euro'ya çıkan ortalama kredilerdeki artışla, ekonomiyi desteklemeye ve projelerini finanse etmelerinde müşterilerine yardım etmeye devam etmektedir. Aynı zamanda ve rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, mevduat girişlerinin gücünü koruması, 2020'de kredi-mevduat oranının, 2019 yılı performansının sadece 1 puan altında, %93,8 olarak gerçekleşmesini sağladı.

#### Societe Generale Ağı

Societe Generale ağı, işlerini kendisine emanet eden bireysel müşterilerinin ve yaklaşık 440.000 profesyonel müşteri, kar amacı gütmeyen kuruluş ve kurumsal müşterisinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmaktadır. Bu ağı üç büyük güçten yararlanmaktadır:

- genellikle milli servetin büyük bir kısmının yoğunlaştığı kentsel alanlarda bulunan yaklaşık 1.720 şube ve lokasyon (1.411'i tam hizmet şubesi);
- tasarruf araçlarından ve varlık yönetimi çözümlerinden kurumsal finansman ve ödeme araçlarına kadar kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi;
- kapsamlı ve yenilikçi bir çok kanallı sistem: İnternet, mobil, telefon ve hizmet platformları.

Yaklaşık 5,6 milyon(1) cari hesabı temsil eden bireysel müşteri tabanı, Societe Generale Ağı portföyünün önemli bir bileşenidir.

Bireysel müşteri mevduatları, 2019 yılındaki 96 milyar Euro tutarına kıyasla 2020 yılında 101 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bireysel müşterilere verilen kredi tutarları, 2019 seviyesine göre %3'lük bir artışla 2020'de 83,6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir ve bu rakamın %88,5'ini mortgage kredileri oluşturmaktadır.

(1) Profesyonel müşterilerin özel hesapları dahil.

Benzeri görülmemiş Covid-19 krizine rağmen, Societe Generale 2020'de hem müşterilerinin faaliyetlerinin hem de genel olarak ekonomik faaliyetlerin devam etmesini sağlamak için tüm kaynaklarını seferber etti. Kurumsal, profesyonel ve bireysel müşteriler de her zamanki danışmanlarının varlığından, kişisel ilgisinden ve uzmanlığından (ortalama olarak, şubelerin %80'i gerekli tüm Covid önleme tedbirleri uygulanarak ilk kapanma sırasında açıldı) ve Societe Generale'in uzak platformları, web siteleri ve uygulamaları aracılığıyla sunulan hizmetlerden yararlanmaya devam ettiler.

Banka, özellikle zor durumda olan kişilere (ücretsiz izne çıkarılanlar gibi) karşı esnek bir yaklaşım benimsedi ve onlara tüketici ve mortgage kredilerinin geri ödemelerini ücretsiz olarak ertelemeye olanak sağladı. Societe Generale, günlük uzaktan bankacılık hizmetlerinde yenilikçi geliştirmeler sunmaya devam etti. Örneğin 2020'de, ayda sadece 2 Euro karşılığında tam bir bankacılık hizmeti olan Kapsul'un ve gençlerin harçlıklarını yönetmelerine yardımcı olacak bir araç olan Banksup'ın yanı sıra uygulamanın yeni bir sürümünün lansmanı yapıldı. Temassız ödeme kartları ve anında havaaleler, özellikle pandemi ortamında ödeme aracı olarak popüler oldu ve başlangıçtaki başarısını pekiştirdi.

Societe Generale, müşteri ilişkileri stratejisine uygun olarak, Fransa genelinde varlık yönetimi uzmanlarından oluşan 800 kişilik güçlü bir ekibin görev aldığı yeni özel bankacılık girişimini hayata geçirmiş ve yeni bir bireysel müşteri kabulü düzenlemesinin temelini atmıştır.

Societe Generale ayrıca, kurumsal müşteriler için iş merkezlerinin ve bireysel ve profesyonel müşteriler için bölgesel satış departmanları oluşturulmasını gerektiren ağı uzmanlaşma stratejisini, 2020'nin sonunda tamamlanana kadar destekleyerek devam ettirdi.

Bankanın danışmanları, salgından etkilenen işletmeleri ve profesyonelleri desteklemek ve devlet destekli krediler, geri ödeme ertelemeleri, çevrimiçi ödeme çözümleri, faktoring gibi yeni seçenekler ve Oppens üzerinden siber güvenlik çözümleri ile nakit akışlarını yönetmelerine yardımcı olmak için 2020 boyunca görevlerinin başındaydı.

Societe Generale, 245.000'e yakın profesyonel müşteriyi desteklemeye devam etti ve bu müşterilerin her birine biri iş diğeri ise özel hayatlarıyla ilgili danışmanlık vermek üzere iki uzman danışman tahsis etti. Serbest çalışan müşteriler için özel danışmanları içeren özel bir sistem de uygulamaya kondu.

Profesyonellere ayrılmış 129 konsept alanı da 2020'nin sonunda açıldı. Bu konsept alanları, profesyonel müşterilerin günlük işlerini yönetmek ve işlerini geliştirmek için ihtiyaç duydukları uzmanları ve hizmetleri sağlıyor.

Ayrıca müşteriler, çek yatırma ve nakit para yatırma ve çekme işlemleri yapmak için 958 açık plan konsept alanının uzatılmış çalışma saatlerinden yararlanabilir.

2020'de Shine'ı satın alan Societe Generale, profesyonellere ve VSE'lere yönelik tamamen dijitalleştirilmiş teklifini genişleterek Banka'nın finansal teknoloji ekosistemindeki öncü rolünü ve start-up şirketleriyle çalışma kabiliyetini teyit etti.

Şirketler pazarında işler 2020'de gücünü korudu ve Covid-19 krizi karşısında dirençli olduğunu kanıtladı. 2020 sonunda Banka neredeyse 94.000 kurumsal müşteriye hizmet vermekteydi.

Societe Generale ağı, ekonomiyi destekleme taahhüdünün bir parçası olarak müşterilerinin yatırım projelerini finanse etmelerine yardımcı olmaktadır. 2019 yılında ticari müşteri (profesyoneller, kurumlar, kar amacı gütmeyen kuruluşlar ve kamu sektörü birlikte) mevduatları 52 milyar Euro ve krediler 63 milyar Euro iken, bu rakamlar 2020 yılında sırasıyla toplam 61 milyar Euro ve 73 milyar Euro olarak gerçekleşti. Societe Generale ağı ve danışmanları, 2020 boyunca müşterilerin fırtınayı atlatalmalarına yardımcı olmak, devlet destekli krediler vermek, gerektiğinde kredi geri ödemelerini ertelemek ve düzenli diyalogu sürdürmek için yoğun bir şekilde çalıştı.



## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

### GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1

Societe Generale, kurumsal müşterileriyle daha yakın ve daha güçlü bağlar kurmak amacıyla, pazara göre uzmanlaşmış bir satış ağı stratejisi izledi. 2020 sonu itibarıyla kurumsal, kamu sektörü, bankalar arası ve sosyal ekonomi müşterileri için yaklaşık 30 bölgesel iş merkezi oluşturuldu.

SG Girişimciler programı, bölgesel birimlerde gruplandırılmış Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık ve Gayrimenkul Finansmanı uzmanlığından yararlanarak, işletme sahiplerine yönelik strateji danışmanlığı hizmetlerini ısmarlama çözümlerle birleştirmektedir. Kapsamlı bir Societe Generale Girişimciler paketi sunarak işletme sahiplerinin tercih ettiği iş ortağı olmaya ve işletmelerini geliştirerek ve hem özel bireyler olarak hem de bir varlık yönetimi perspektifinden yardımcı olarak işletme sahiplerini girişimcilik kariyerleri boyunca desteklemeye kararlıyız.

Yeni ekonomideki işletmeleri desteklemek için Societe Generale, 2017 yılında start-up şirketlerine yönelik bir programı hayata geçirdi. Bu program, iki ağıımız arasındaki ilişkileri güçlendirmek için Bpifrance ile ortaklığı ve Özel Bankacılık ve Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı uzmanları tarafından desteklenen Fransız teknoloji merkezlerinde 150 uzman start-up danışmanı gibi girişimleri içermektedir.

#### Crédit du Nord ağı

Crédit du Nord grubu, dokuz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhone-Alpes, Societe Marseillaise de Credit, Tameaud, Societe de Banque Monaco ve Credit du Nord) ve yatırım hizmetleri sağlayıcısı ve aracılık şirketi olan Gilbert Dupont'dan oluşmaktadır.

Crédit du Nord şirketleri, faaliyetlerinin yönetiminde büyük ölçüde bağımsız hareket etmekte olup, bu bağımsızlık hızlı karar alımı ve müşteri taleplerine cevap verilmesiyle kendini göstermektedir.

Credit du Nord, amacını "enerjimizi her zaman ülkenin girişimcilerinin hizmetine sunmak" olarak yeniden belirledikten sonra, Agir 3.0 adında köklü bir dönüşüm planı başlattı.

Grubun bankalarının stratejisi üç temel unsur etrafında yapılandırılmıştır:

- Kurumsal, Profesyonel ve Bireysel müşteri pazarlarında hedeflenen müşteriler nezdinde güçlü bir varlık göstermek için Fransa'nın bölgelerindeki girişimcilerin bankası olmak;
- Grup genelinde ağ uyumluluğunu güçlendirme ve müşterilerle tamamlayıcı etkileşim biçimlerini organize edebilme kabiliyeti sergileyebilecek kadar yakın banka olmak;

(1) Aktif müşterilerin sayısı

- merkezden değil yerinden yönetimli bir organizasyonda kısa sürede karar verebilen, çevik ve operasyonel verimliliği, sorumluluğu ve kendi kendine yetmeyi teşvik eden ve güçlü bir yönetim kültürüyle yönetilen bir banka olmak.

Credit du Nord grubunun sonuçlarının kalitesi ve gücü piyasa tarafından kabul edildi ve Fitch'in verdiği uzun vadeli A- derecelendirmesi ile teyit edildi.

Crédit du Nord, 1,8 milyon bireysel müşteriye(1), 216.000 profesyonel müşteriye ve kar amacı gütmeyen kuruluşlara ve ayrıca 46.000 şirkete ve kurumsal müşteriye hizmet vermektedir. 2020'de, Credit du Nord'un ortalama mevduatları 2019 yılındaki 45,1 milyar Euro'ya kıyasla toplam 52,0 milyar Euro olarak, kredileri ise 2019 yılındaki 43,9 milyar Euro'ya kıyasla 50,1 milyar Euro olarak gerçekleşti.

#### Boursorama

Boursorama, Societe Generale'nin Fransa'da üç ana iş kolunda öncü ve lider konumda bulunan bağlı kuruluşudur: boursorama.com üzerinden sunulan çevrimiçi bankacılık hizmetleri, çevrimiçi aracılık hizmetleri ve ekonomi ve borsa haberlerinin sunulduğu çevrimiçi finansal bilgilendirme hizmetleri alanında 1 numaradır.

Fransa'da peş peşe on üçüncü kez en rekabetçi fiyatlara sahip banka seçilen Boursorama Banque, 2015 yılından bu yana müşteri sayısını 3,5 katına çıkarmıştır ve şu anda 2,5 milyondan fazla kayıtlı müşteriye sahiptir. Boursorama'nın tavsiye edilme oranı %90, Net Tavsiye Skoru ise +48'dir. Herkesin erişebildiği, gelir ve finansal varlık ön koşulları bulunmayan bir çevrimiçi banka olan Boursorama Banque'ın taahhüdü, en rekabetçi fiyatlar üzerinden mümkün olan en iyi hizmeti sunarak müşterilerin hayatlarını onların satın alma gücünü arttıracak şekilde kolaylaştırmaktır ve bu taahhüt iş kolunun kuruluşundan bu yana değişmemiştir.

2020'de, Boursorama ürün ve hizmet yelpazesini, üç yeni SRI yetkisi, dayanışmaya dayalı bir tasarruf hesabı (CSL Solidarite) ve sanal ödeme kartının, yeni bütçe koçluk hizmetinin (Wicount Patrimoine), Alabri ev sigortasının, bankacılık sektörünün dışından ortaklarla olan bir indirim programının (The Corner) ve Ultim Metal kart yelpazesinin lansmanı ile genişletti.

20 yıldan fazla bir süre önce hizmete giren www.boursorama.com adresindeki çevrimiçi portalı finansal ve ekonomik haberler bakımından sürekli 1. numaralı web sitesi olarak seçilmektedir ve ayda 50 milyon kez ziyaret edilmektedir (Kaynak ACPM - 2020 1. Yarıyı aylık ortalaması).

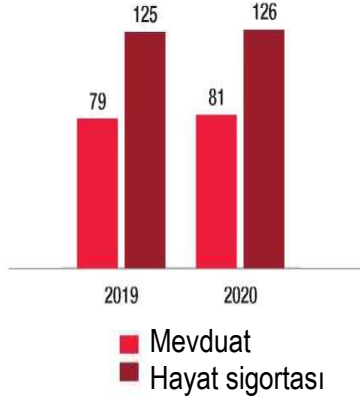
Boursorama Banque, gelişimini müşterilerin değişen beklentileri, kolaylık ve verimliliğin yanı sıra güvenliğe ve düşük ücretlere odaklamaya devam ederek, her yıl lider bir Fransız bankacılık operatörü konumunu sistematik olarak pekiştirdi. Boursorama Banque yeni hedefini, 2023'te dört milyondan fazla müşteriye ulaşmak ve 2025'te %25'i aşan kârlılık elde etmek olarak belirledi.

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

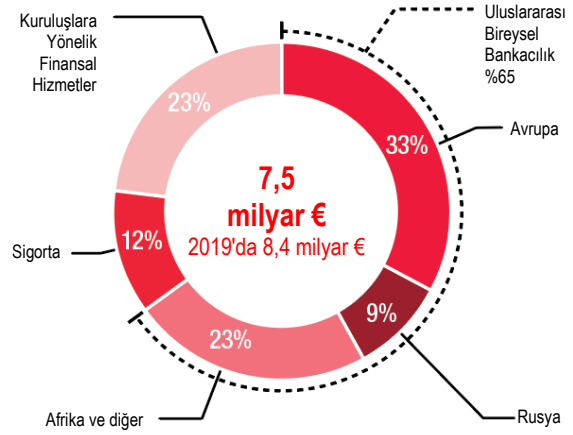
### GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

#### 1.4.2 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ (IBFS)

##### MÜŞTERİLERİMİZİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI (EURBN)



##### NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ



**59.000**  
çalışan



**130 milyar €**  
kredi



**1,3 milyar €**  
Grup Net gelirine katkı (2019'da 2,0 milyar €)

##### KREDİLER (MİLYAR EURO)



Aralık 2019

Aralık 2020

- Ekipman Finansmanı (1)
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Batı Avrupa (Tüketici finansmanı)
- Çekya
- Romanya
- Rusya
- Afrika ve diğer

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan  
(1) Faktoring hariç

##### MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)



Aralık 2019

Aralık 2020

- Ekipman Finansmanı (1)
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Batı Avrupa (Tüketici finansmanı)
- Çekya
- Romanya
- Rusya
- Afrika ve diğer

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan  
(1) Faktoring hariç

# ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

## GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS) iş kolu aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Üç bölgeye ayrılmış olan Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri: Avrupa, Rusya ve AFMO (Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa);
- Üç uzmanlaşmış iş kolu: Sigorta, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi ve Satıcı ve Ekipman Finansmanı.

Grubun hedefi, bu yapısal bloktan yararlanarak, ekonomik ve toplumsal ortamdaki değişikliklere adapte olup, hızla büyüyen bölgelerdeki ağırlık gücünden faydalanmak ve Grubun müşterilerinin uluslararası büyümesine destek vermek suretiyle bireysel ve ticari müşterilerine daha iyi hizmet sunmaktır. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modelini, ürün yelpazesini genişleterek müşteri tabanını genişletmeye ve risk yönetimini ve kıt kaynakların dağılımını sürekli optimize etmeye gayret ederken gelirlerin iyileştirilmesini hedefleyen uzmanlığın dağıtımını ve bir araya getirilmesi üzerine temellendirmiştir. IBFS, yaklaşık 59.000 çalışanı(1) ve 61 ülkedeki ticari faaliyetleriyle müşterilerine (bireyler, profesyoneller ve şirketler) geniş bir yelpazede ürün ve hizmet sunmayı taahhüt etmektedir. Birbirini tamamlayan bir dizi uzmanlık alanıyla övünen IBFS, faaliyet gösterdiği farklı piyasalardaki sağlam ve takdir edilen konumunun tadını çıkarmaktadır.

### Uluslararası Bireysel Bankacılık

Uluslararası Bireysel Bankacılık, uluslararası bankacılık ağırlık hizmetleri ile tüketici finansmanı faaliyetlerini birleştirmektedir. Bu ağırlık büyüme politikaları ile hızla büyümektedir ve halen Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika gibi faaliyette bulunduğu çeşitli bölgelerde lider konumda bulunmaktadır. Farklı gelişim bölgelerindeki ekonomilerin finansmanına yardımcı olmaktadır. Grup bu şekilde, yüksek potansiyele sahip bu coğrafi bölgeler aracılığıyla faaliyetlerinin gelişimine destek olmaya devam edecektir.

### AVRUPA

Grup, ağırlıklı olarak Fransa, Almanya ve İtalya'daki tüketici finansmanı ve otomobil finansmanı faaliyetleri ile Batı Avrupa'da köklü bir varlığa sahiptir. 2020'de krediler büyük ölçüde otomobil finansmanı piyasalarındaki güçlü büyümenin etkisiyle %2 artışla 22,5 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Çekya'da **Komerční banka** (KB), 26.1 milyar Euro tutarındaki kredileri, 242 şubesi ve 7.658 çalışanı (FTE) ile Aralık 2020 itibarıyla bilanço büyüklüğü bakımından üçüncü sıradadır. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in bağlı şirketi haline gelen KB, bireysel müşterilere yönelik evrensel bankacılık hizmetlerini geliştirmiş ve ticari müşteriler ve belediyeler nezdindeki geleneksel varlığını genişletmiştir. KB Grubu ayrıca, ESSOX (tüketici kredileri ve otomobil finansmanı), Modra Pyramida (konut kredileri) ile bireysel müşterilere yönelik ürünler ve ayrıca Özel Bankacılıkla işbirliği içinde geliştirilen bir dizi ürün sunmaktadır.

2020'de ABD finans dergisi Global Finance, **Komerční banka'yı Orta ve Doğu Avrupa'daki en güvenli banka** seçmiştir.

Romanya'da BRD, 2020 Kasım sonu itibarıyla mevduatlarda yaklaşık %12, kredilerde ise %11 pazar payıyla bilanço büyüklüğü bakımından 3. sırada gelmektedir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur. BRD Grubunun faaliyetleri üç ana iş koluna ayrılmıştır: Bireysel Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. Krediler ve mevduatlar sırasıyla toplam 6,3 milyar Euro ve 10,3 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

2020'de, BRD **The Banker** dergisi tarafından sekizinci kez "2020 Yılı Romanya'nın En İyi Bankası" ödülünü almıştır.

### RUSYA

Grup, evrensel bankacılık modelini geliştirmektedir ve Rusya'da bilanço büyüklüğü bakımından yabancı sermaye ile finanse edilen 2 numaralı bankacılık grubu konumuna gelmiştir. 2020 sonunda, kredi ve mevduatlar sırasıyla 8.7 milyar Euro ve 10.1 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale, Rusya'da, kurumsal ve bireysel müşteri segmentlerinin farklı faaliyet kollarında hizmet vermektedir ve 2020 yılında özellikle mortgage kredilerinde oldukça iyi bir ivme yakalamıştır.

### AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE DENİZAŞIRI FRANSA

Societe Generale, köklü bir geçmişe sahip olduğu ve güçlü bir stratejik hedef doğrultusunda faaliyet gösterdiği bu coğrafi bölgelerde lider konumlara sahiptir.

Grup, **Akdeniz Havzası**'nda ağırlıklı olarak Fas'ta (1913'ten beri), Cezayir'de (1999'dan beri) ve Tunus'ta (2002'den beri) faaliyet göstermektedir. Genel olarak bu durum 2 milyonun üzerinde müşteriye sahip 665 şubeyi kapsamaktadır. 31 Aralık 2020'de, mevduatlar 10,5 milyar Euro, krediler ise 11,3 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

**Sahra altı Afrika'da**, Grup özellikle Fildişi Sahilleri'nde (kredi ve mevduatlarda lider banka), Senegal'de (kredi ve mevduatlarda 2. sırada) ve Kamerun'da (kredilerde 1. sırada ve mevduatlarda 2. sırada) olmak üzere, sağlam yerel konumlara sahip olduğu 16 ülkede köklü bir geçmişe sahiptir. 2020'de, bölgede krediler 6,6 milyar Euro, mevduatlar ise 8,6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale, Batı Afrika'nın önde gelen uluslararası bankasıdır.

Grup, adil, çevre dostu ve kapsayıcı dönüşüm çerçevesinde kıtayı desteklemektedir ve gücünü, bu kıtanın yetenekli bireyleri, doğal kaynakları ve altyapı projeleriyle demografik ve ekonomik kalkınmasının bu milenyum için kilit öneme sahip olduğu inancından almaktadır. Societe Generale özellikle **Grow with Africa** girişimi ile yerel ekonomileri desteklemektedir ve bu da bu kıtada uzun vadeli işbirliğine bağlılığını göstermektedir. Bu girişim, uluslararası uzmanların yanı sıra yerel bölgeler ve aktörlerle ortaklaşa yürütülmektedir. Girişim diyalogu ve iki yönlü cevap verebilirliği tesis etmeyi ve yenilikçi kaynakların ve yaklaşımların paylaşımını amaçlamaktadır. Bu girişim dört gelişme alanına odaklanmaktadır: Afrika KOBİ'lerinin gelişimini desteklemek, altyapı finansmanına dahil olmak, finansal kapsayıcılığı teşvik eden hizmetler sunmak ve yenilenebilir enerjiler ve tarımsal ticaret için yenilikçi finansman geliştirmek.

2020'de, Societe Generale EMEA Finance dergisi tarafından "Afrika'nın CRS Bakımından En İyi Bankası" ödülüne layık görüldü. Peş peşe altı yıl boyunca, Societe Generale Kamerun ve Societe Generale Fildişi Sahili kendi ülkelerinde "En İyi Banka" ve "En İyi Yatırım Bankası" ödülleri aldı. Finans dergisi ayrıca, Societe Generale Maroc'a (Fas) "En İyi Yabancı Banka" ve "En İyi Yatırım Bankası" ödülleri verdi. Ayrıca Societe Generale Maroc (Fas) Yönetim Müdürlüğüne "En İyi Afrikalı CEO" ödülünü verdi. Societe Generale, Covid-19'a karşı mücadeleye bağlılığından ötürü sektör dergisi Euromoney tarafından verilen "Liderlikte Mükemmellik" ödülü başta olmak üzere Afrika kıtasında, Cezayir, Kamerun, Gine ve Senegal'de (Küresel Finans) çeşitli başka ödüller de aldı.

**Denizaşırı Fransa'da** Grup, 40 yılı aşkın köklü bir varlığa sahip olduğu Reunion ve Mayotte, Fransız Polinezyası ve New Caledonia'da faaliyet göstermektedir. Societe Generale, bu bölgelerde bireysel ve kurumsal müşterilere Fransa'da sunduğu aynı hizmetleri sunmaktadır.

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

### Finans Hizmetleri

#### SİGORTA (SOCIETE GENERALE ASSURANCES)

Societe Generale Assurances, tüm bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finans hizmetleri iş kolları ile sinerji içinde Societe Generale Grubunun büyüme stratejisinin merkezinde yer almaktadır. Societe Generale Assurances, dış ortaklıklar geliştirerek dağıtım modelini genişletme yolunda da çaba göstermeye devam etmektedir. Societe Generale Assurances, Hayat Sigortası Tasarrufları, Emeklilik Tasarrufları ve Kişisel Koruma segmentlerinde bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için tam kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Societe Generale Assurances, 2.700 çalışanının (FTE) uzmanlığı sayesinde, müşterileri için güvenilir bir ortak olmak için finansal gücü dinamik inovasyon ve sürdürülebilir kalkınma stratejisiyle birleştirmektedir. Societe Generale Assurances, sağlık krizinin damgasını vurduğu bir ortamda dayanıklılığını kanıtlamıştır. Piyasada olduğu gibi, tasarruf ve hayat sigortası faaliyeti Fransa'da ve yurtdışında gerilemiş olsa da, Societe Generale Assurances ürün karmaşı açısından ürünlerine güvenmektedir ve yeni dağıtım ortaklarıyla yapılan işbirliğinin getirdiği çeşitlendirmenin avatanjına sahiptir. Sonuç olarak, birime bağlı (UL) ürünlerin payı %44'e, hayat sigortası yatırım çözümleri ürünlerinin payı ise 126 milyar Euro'ya ulaşmış olup bu rakamın %32'sini UL ürünler teşkil etmektedir. Kişisel koruma ve mal ve kaza sigortası segmentinde 2019'a kıyasla %1'lik bir büyüme kaydedildi.

2020'de, Societe Generale Assurances müşteri memnuniyetini sürekli artırmak amacıyla, yenilikçi ve modüler ürünlerin (özellikle araç ve ev sigortasında) ve tamamen dijital müşteri deneyimlerinin geliştirilmesini destekleyerek banka sigortası modelinin dijital dönüşümünü hızlandırdı. Societe Generale Assurances ayrıca, ALD (filo yönetimi için ilk bağlantılı sigortanın lansmanı ile), Boursorama (%100 çevrimiçi ve özelleştirilmiş ev sigortası Alabri'nin lansmanı ile) ve CGI gibi Grubun diğer işletmelerinin yanı sıra yeni pazarları ve yeni teklifleri test etmek için harici ortaklarla sinerji içerisinde kendi iş modelini çeşitlendirmeye devam etti.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR), Societe Generale Assurances'ın stratejisinin temel bir unsuru haline geldi. Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) üç alana ayrılmıştır: Sorumlu Sigortacı, Sorumlu Yatırımcı ve Sorumlu İşveren. Bu yaklaşım, gerçek anlamda bir stratejik farklılaşmayı beraberinde getirecektir. Paris İklim Değişikliği Anlaşması'nın hedefleri ve Societe Generale Grubunun iddialı taahhütleriyle uyumlu olarak, bu üç husus çerçevesinde çok sayıda eylem gerçekleştirildi ve büyük projeler başlatıldı.

(1) *Franfinance, Sogelease ve Starlease dahil olmak üzere At 31/12/2019 tarihindeki rakamlar.*

(2) *SGEF ve ALD Automotive*

### OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (ALD AUTOMOTIVE)

ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası piyasalardaki her ölçekten şirkete operasyonel araç kiralama ve filo yönetimine dayalı mobilite çözümleri sunmaktadır. Aynı zamanda bireysel müşterilere de hizmet vermektedir. Bu iş kolu, operasyonel kiralamanın mali faydalarını, bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi de dahil olmak üzere kapsamlı ve yüksek kaliteli bir dizi hizmetle birleştirmektedir. ALD Otomotiv Grubu 6.100'yi aşkın personel (FTE) istihdam etmektedir.

43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, en geniş coğrafi kapsama sahip kiralama şirketi olarak 1.76 milyondan fazla aracı yönetmektedir. Gelişmekte olan pazarlar hakkında engin bir bilgi birikimine sahiptir ve Kuzey Amerika'da Wheels, Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners, Güney Afrika'da Absa, Arjantin'de AutoCort ve Orta Amerika'da Arrend Leasing ile ortaklıklar kurmuştur. İş kolu, 2020'de çok markalı operasyonel araç kiralama ve filo yönetiminde Avrupa'da 1., dünya genelinde ise 2. sıradadır.

Mobilite çözümlerinde bir öncü olan ALD Automotive, müşterilere, filo yöneticilerine ve sürücülere benzersiz destek sağlamak ve onların ihtiyaçlarına uygun hale getirilmiş hizmetler sunmak amacıyla sürekli yenilik yapmaktadır.

Haziran 2017'den bu yana Euronext Borsasına kote olan ALD'nin hisselerinin %20.18'i halka açıktır. Societe Generale, ALD'nin hakim ortağıdır ve ALD Automotive Grubun finansman kapasitesinden yararlanmaya devam etmektedir.

### SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. İş kolu, uluslararası satıcılarla (profesyonel ekipman üreticileri ve distribütörleri) ve ayrıca doğrudan yerel üreticiler ve distribütörlerle yapılan ortaklık anlaşmaları vasıtasıyla faaliyet göstermektedir. Societe Generale Ekipman Finansmanı, üç ana sektördeki uzmanlığını geliştirmektedir: ulaştırma, endüstriyel ekipmanlar, teknoloji ve sağlık ve yeşil enerji.

SGEF ekipman finansmanında lider konumda bir şirket olarak, 35 ülkede faaliyet göstermekte(1), 1,300'ün üzerinde çalışan istihdam etmekte (FTE) ve 21,8 milyar Euro değerinde bir portföyü yönetmektedir(1). Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar çok çeşitli müşterilerden oluşan geniş bir müşteri tabanına sahiptir ve bu müşterilere finansal kiralama, krediler, kiralamalar, alacak satın alma gibi bir dizi ürünün yanı sıra sigorta ve pazarlama gibi hizmetler sunmaktadır.

Sektörde saygın bir yere sahip olan SGEF, 2020'de Leasing Life tarafından Editör Ödülüne layık görüldü ve Yıllık Varlık Finansmanı Avrupa 50(2) sıralamasında 1. sırayı aldı.

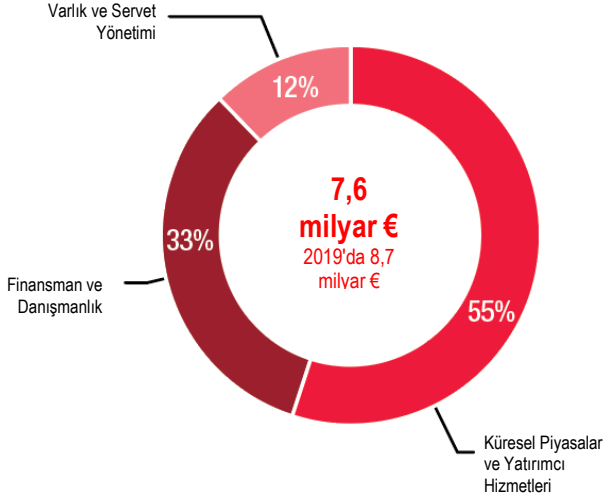
# ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

## GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

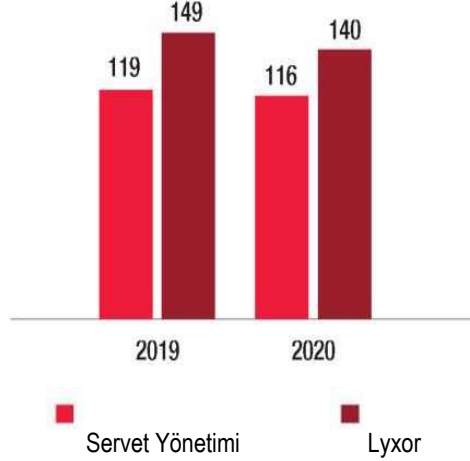
1

### 1.4.3 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ (GBIS)

#### 2020 YILINA AİT NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ



#### YÖNETİMİ ALTINDAKİ VARLIKLAR (milyar EUR)



20.000  
çalışan



155 milyar €  
kredi



57 milyon €

Grup Net gelirine katkı (2019'da 1,0 milyar €)



4.315 milyar €

emanet kıymetler (türevlerde küresel lider, Avrupa'da 2 numaralı saklama bankası)

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, Finansman ve Danışmanlık, Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık iş kollarına işletmeler, finans kurumları, yatırımcılar, varlık yöneticileri, aile ofisleri ve özel müşterilerden oluşan seçme bir müşteri tabanı sunmakla görevlidir.

İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışın belkemiği olan GBIS, müşterilerinin özel ihtiyaçlarına göre kişiselleştirilmiş çeşitli hizmetler ve entegre çözümlerle müşterilerine uzun süreli destek vermektedir.

GBIS, 39 ülkede 20.000'den fazla personel istihdam etmektedir ve 65'ten fazla ülkede faaliyet göstermektedir (1). Avrupa'da geniş bir kapsama alanına ve Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Amerika ve Asya-Pasifik bölgesinde temsilciliklere sahiptir.

GBIS uzmanları ihraççı müşterilerine (büyük ölçekli işletmeler, finans kurumları, ülkeler ve kamu sektörü) gelişimleri hakkında stratejik danışmanlık ve aynı zamanda fon sağlama gerekliliklerini yerine getirmeleri ve risklere karşı korunmaları için sermaye piyasalarına erişim sunmaktadır. Ayrıca tanımlanmış risk/getiri hedeflerine göre tasarruf yönetimi yapan yatırımcılara hizmetler sunmaktadır.

Banka; varlık yöneticileri, emeklilik fonları, aile ofisleri, riskten korunma amaçlı yatırım fonları, devlet fonları, kamu kurumları, özel bankalar, sigorta şirketleri ve distribütörlere hisse senetleri, sabit gelir, kredi ve dövizin yanı sıra birinci sınıf araştırma uzmanlığına dayanarak geniş yelpazede benzersiz çapraz varlık çözümlerine ve danışmanlık hizmetlerine kapsamlı erişim imkanı sunar. Bu hizmetler, tam kapsamlı yatırımcı hizmetleri ile tamamlanmaktadır.

(1) Societe Generale Grubu bünyesindeki ortaklıklar aracılığıyla ülke içi operasyonlar.

(2) Yenilenebilir Enerji Proje Finansmanı alanında dünya genelinde 2. sırada; Kaynak: IJ Global 2020.

Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanında öncü ve yenilenebilir (2) enerji finansmanında küresel liderlerden biri olan Grup, müşterilerine danışmanlık hizmetlerinin yanı sıra daha adil ve daha yeşil bir ekonomiye geçişi hedefleyen somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır.

Grubun hedefi, hem Avrupa'da hem de dünyanın geri kalanında müşterilerine en uygun ve katma değerli deneyimi sunan lider iş ortağı banka olmaktır. Grup, bu zorlu hedefi gerçekleştirmek amacıyla SG Markets aracının işlevlerinden faydalanarak İşletmeler Arası finansal hizmetler için rakipsiz bir öncü pazar oluşturmak üzere platform stratejisini hızlandırmaktadır.

#### Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri (GBIS) iş kolu, müşterileri için "Sabit Gelir ve Döviz", "Hisse Senetleri" ve "Menkul Kıymetler Hizmetleri" kollarını bir arada sunan bir entegre sermaye piyasaları hizmeti geliştirmeye devam etmektedir. İş kolu, bu çerçevede küresel piyasalara erişim sunan lider bir finans kurumunun gücünü, faaliyetlerinde pazar lideri konumunda bulunan bir aracının müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirmektedir.



## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

Uzmanlar (mali mühendisler, satış yetkilileri, borsa simsarları ve uzman danışmanlar), finansal piyasaların her geçen gün daha fazla birbirine bağlandığı günümüzde müşterilerinin faaliyetlerini sürdürmelerine yardımcı olabilmek için, özel olarak tüm müşterilerin ihtiyaçlarına ve maruz kaldığı spesifik risklere uyarlanmış çözümler sunmak üzere benzersiz bir entegre dijital platform olan SG Markets'ı kullanmaktadır.

Bu doğrultuda, Societe Generale'in Çapraz Varlık Araştırma Departmanı, önemli olayların farklı varlık kategorileri üzerindeki etkisini değerlendirir, bunlar arasında var olan ilişkiyi tespit eder ve genel bir tablo sağlamak için önemli bilgilerin stratejik bir özetini sunar. Banka, Ocak 2020'den itibaren şirketlerin Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) profillerini Hisse Senedi araştırmalarına ve temel finansal analizlerine düzenli olarak dahil etti.

2020'de, Societe Generale, 2020 Yılı'nın ESG Sağlayıcısı (2020 Asya Risk Ödülleri), Avrupa'nın En İyi İşletmesi, En İyi ESG İşletmesi ve En İyi İhraç Platformu - SG Markets (SRP Avrupa Ödülleri 2020) olarak seçildi.

Grup, 2020'de Küresel Piyasalar tarafından üretilen geliri piyasadaki bozulmalara karşı daha az duyarlı hale getirmek için, Küresel Piyasalar iş kolunda stratejik bir değerlendirme yürüterek yapılandırılmış kredi ve özkaynak türevleri faaliyetlerinin risk profilini azaltmıştır. Ayrıca, maliyet tabanını 2020-2023'e kadar 450 milyon Euro azaltmayı hedefleyen bir plan 2020 yılında uygulamaya kondu.

### SABİT GELİR VE DÖVİZ İŞ KOLU

Sabit Gelir ve Döviz (FIC) iş kolunun faaliyetleri, Societe Generale müşterilerinin sabit gelir, kredi ve döviz işlemleriyle ve yükselen piyasalardaki faaliyetleriyle ilgili likiditeyi, fiyatlamayı ve riskten korunmayı sağlayan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesini kapsamaktadır.

Londra, Paris, Madrid ve Milano'daki ve ayrıca ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde yerleşik ekipler, geniş bir akış ve türev ürünleri yelpazesi sunmaktadır. Bu ekipler, derinlemesine araştırma, mühendislik, alım satım ve e-ticaret uzmanlığı ile desteklenen stratejik danışmanlık, akış verileri ve rekabetçi fiyatlar sunmaktadır.

### HİSSE SENETLERİ

Dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki köklü geçmişinden ve çok eskiye dayanan hesaplı inovasyon geleneğinden yararlanan Societe Generale tüm likit yatırım, özkaynak finansmanı, türev esaslı hizmetler, özkaynak bağlantılı yapılandırılmış ürünler, stratejik hisse işlemleri ve prime hizmetleri kapsayan geniş kapsamlı çözümler yelpazesiyle lider bankadır.

Grup, bu alandaki 30 yılı aşkın deneyimiyle, türevler ve yatırım çözümleri ürünlerinde lider konumdadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uyarlanmış özel danışmanlık hizmetleri ve yenilikçi çözümler sunarak sürekli yenilik yapmaya devam etmektedir. Grup, yeni nesil yatırım çözümleri ürünleri geliştirerek ve özellikle CSR alanında yenilikçilikte lider konumunu muhafaza ederek, en karmaşık ürünlerde yapılan stratejik değerlendirmenin ardında da küresel liderliğini korumayı başardı.

Müşteriler, Hisse Senetleri departmanını hizmet ve sunum kalitesi bakımından Almanya'da borsada işlem gören ürünlerin en iyi ihraççısı seçti (Borse Online Anketi, İhraççı Hizmetleri anketi 2020).

### MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri (SGSS) iş kolu, aşağıdakiler de dahil olmak üzere kapsamlı, sağlam ve etkili bir dizi menkul kıymet hizmetleri sunmaktadır:

- pazar lideri takas hizmetleri;
- tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama bankacılığı ve emanet bankacılığı faaliyetleri;
- karmaşık finansal ürünlerin yöneticilerine yönelik fon yönetim hizmetleri;
- hisse opsiyon planlarının ve çalışan hisselerinin yönetimi dahil ihraççı hizmetleri;
- likidite yönetim hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);
- destek hizmetlerinden fon dağıtımına kadar kapsamlı bir dizi hizmet sunan devir temsilcisi hizmetleri.

2020 Aralık sonu itibarıyla saklama hizmeti verdiği 4.315 milyar Euro (31 Aralık 2019 tarihinde bu rakam 4,213 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir) tutarındaki kıymetlerle SGSS, Avrupa'da saklama bankacılığında ikinci sıradadır. Buna ek olarak, saklama hizmeti verdiği 3,325'den fazla yatırım fonu ve değerlendirme hizmeti verdiği 4,182'den fazla yatırım fonu ile Avrupa'da yönetimi altındaki varlıkların toplamı 638 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

### Finansman ve Danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık, Banka'nın stratejik müşterilerle olan küresel ilişkileriyle ilgilenmekten ve bu ilişkileri geliştirmekten sorumludur. Departman birimleri:

- Küresel Bankacılık müşterilerine ve iş ekiplerine tahsis edilen Hizmet ekiplerini bir iş kolunda birleştiren **Küresel Bankacılık ve Danışmanlık platformu** (GLBA): birleşme ve iktisaplar, danışmanlık ve diğer kurumsal finansman danışmanlık hizmetleri, kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı (borç veya sermaye için sermaye temin etme çözümleri, ihraççılar için finans mühendisliği ve riskten korunma hizmetleri) ve
- **Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri.**

# ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

## GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

1

GLBA platformu, Fransa ve Avrupa'da, CEEMEA bölgesinde, Amerika Kıtası'nda ve Asya'da bulunan uzman ekiplerle dünya genelinde faaliyet göstermektedir. Ekiplerin müşteriler ve yerel düzenlemeler hakkındaki bilgi birikimi, faaliyetlerinin uluslararası boyutu nedeniyle yurtiçi, uluslararası ve sınır ötesi faaliyetlerin yürütülmesinde çok önemlidir. Bu küresel uzmanlık ve sektörel bilgi birikimi sayesinde Grup, proje finansmanı danışmanlığında dünya genelinde 1. sırada ve yenilenebilir enerji finansmanında dünya genelinde 2. sıradadır (kaynak: IJ Global, 2020).

Küresel Bankacılık ve Danışmanlık ekipleri, ihracçı müşterilere tam kapsamlı bir ürün yelpazesi ve entegre çözümler, ürünler ve danışmanlık hizmetlerini aşağıdaki üç bölüm bünyesinde sunar:

- Beş iş kolundan oluşan **Varlık Finansmanı Bölümü**: ihracat finansmanı, hava aracı finansmanı, nakliye finansmanı, gayrimenkul finansmanı, yapılandırılmış çözümler ve kiralama. Deneyimli profesyoneller geniş ürün yelpazesiyle ve finansal bilgi birikimleriyle sektördeki uzmanlıklarını birleştirerek müşterilere, finans şirketlerine ve kamu kurumlarına yönelik özel çözümler tasarlamaktadır. Grup EMEA'da gayrimenkul finansmanı sendikasyon kredileri alanında liderdir (kaynak: Dealogic, 2020) ve ihracat finansmanı alanında Afrika'da 1. sırada ve dünya genelinde 2. sıradadır (kaynak: TXF 2020);
- Doğal Kaynaklar ve Altyapılar Bölümü**, müşterilere finansman çözümleri ve danışmanlık hizmetleri sunarak doğal kaynaklar, enerji ve altyapı sektöründe küresel bir faaliyet geliştirmekle görevlidir. Bu bölümün müşterileri üreticiler, operatörler, rafineri grupları, tüccarlar, emtia hizmet sağlayıcıları, emtia ve distribütör lojistik şirketleri ile kamu kuruluşları ve özel kuruluşlardır. Societe Generale "Yılın Enerji ve Ticari Emtia Finansmanı Bankası" (Enerji Risk Ödülleri 2020) olarak seçildi;
- GLBA'nın birincil piyasalardaki uzmanlığını birleştiren **Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler Bölümü**, sektörel becerileri, menkul kıymetleştirmeyi ve yapılandırmayı ikincil piyasa işlemleri, dağıtım kanalları ve borçlanma senetlerinin yeniden finansmanı konularındaki bilgi birikimiyle birleştirerek kredi kapasitelerinden faydalanmayı ve ABS tipi ürünler ve yapılandırılmış krediler için tek giriş noktası olarak hareket etmeyi mümkün kılar ve ihracçı müşterilerimizin ve yatırımcılarımızın gelişimine yardımcı olur. Grup, Euro cinsinden küresel menkul kıymetleştirmelerde 1. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2020).

**Yatırım bankacılığı** ekipleri, müşterilere, işletmelere, finansal kuruluşlara ve kamu sektörüne, derinlemesine sektör bilgisinden ve kabul görmüş işlem kapasitesinden yararlanarak, entegre, kapsamlı ve kişiye özel bir yaklaşım sunmaktadır. Bu hizmet, birleşmeleri ve iktisapları ve ilk halka arz (IPO) yapılandırmalarını ve ayrıca ikinci halka arzları içeren kapsamlı stratejik danışmanlık hizmetlerini içermektedir. Societe Generale, özsermaye piyasalarında ve ayrıca kurumlar ve finans kuruluşları için Euro cinsinden ihraçlarda lider konumundadır.

Societe Generale'in Yatırım Bankası, Fransa ve Benelüks'te Yılın ECM Bankası (Küresel Sermaye), EMEA'da Yılın TMT Finansman Bankası (TMT M&A ödülleri 2020) dahil olmak üzere 2020'de birçok ödül kazanmıştır.

**Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri** (GTPS) ekipleri, ekonomik ve finansal operatörlere ve özellikle bankacılık, ticari, kurumsal akışlar ve/veya ödeme akışları için akış yönetimi yardımına ihtiyaç duyan yerli ve yabancı finans kuruluşlarına, uluslararası ve çok uluslu faaliyetlere sahip orta ve büyük ölçekli şirketlere hizmetler sunmaktadır.

40'den fazla ülkede faaliyet gösteren iş kolu, İşlem Bankacılığı iş kollarının uzmanlığından yararlanarak tam kapsamlı ve entegre bir dizi çözüm ve hizmet sunmaktadır. İş kolu beş alanda işlem bankacılığı faaliyetleri yürütmektedir:

- nakit yönetimi;
- ticaret finansmanı;
- nakit takası ve muhabir bankacılık;
- tedarik zinciri finansmanı;
- Küresel Piyasalar ile ortaklık içinde faaliyetlerimizin ödemeleriyle bağlantılı döviz hizmetleri.

Küresel İşlem Bankacılığı ekipleri devamlı olarak sektör ödülleriyle layık görülmektedir. Grup, Global Finance tarafından Batı Avrupa ve Gelişmekte Olan Piyasalarda En İyi Ticari Finansmanı Sağlayıcısı, 2021 Batı Avrupa ve Orta ve Doğu Avrupa'da En İyi Nakit Yönetimi Bankası ve 2021 Afrika'da En İyi Ödeme ve Tahsilat Bankası seçildi.

### Varlık ve Servet Yönetimi

Bu iş kolu, Varlık Yönetimi faaliyetlerini Lyxor Asset Management ve Societe Generale Özel Bankacılık markası altında faaliyet gösteren Özel Bankacılık vasıtasıyla yürütmektedir. Bu süreçte kurumsal teklifine bir bireysel segment ekleyen Lyxor, Societe Generale müşterileri için farklılaştırılmış bir varlık yönetimi hizmeti sunmaktadır. Societe Generale Özel Bankacılık, pazara nüfuzunu artırmak için Lyxor'un varlığından ve varlık ve borç yönetimindeki uzmanlığından yararlanmaktadır. Bu ortaklıklar sayesinde, özellikle sorumlu finans segmentinde olmak üzere iç ve dış müşterilere hizmet verilmektedir.

### SOCIETE GENERALE ÖZEL BANKACILIK

Avrupa'da kapsamlı bir yere sahip olan Societe Generale Özel Bankacılık, yapılandırılmış ürünler, risken korunma amaçlı fonlar, yatırım fonları, özel sermaye fonları ve gayrimenkul yatırım çözümlerindeki küresel uzmanlığın yanı sıra küresel finans mühendisliği ve servet yönetimi çözümleri sunmaktadır. Aynı zamanda müşterilerinin sermaye piyasalarına erişimini sağlamaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık, Ocak 2014'ten bu yana ve Fransa Bireysel Bankacılık birimi ile işbirliği içinde, Fransa'da ilişki bankacılığı modelini büyük ölçüde değiştirmiş ve 500.000 Euro'nun üzerinde hesaba sahip tüm bireysel müşterilerine sunduğu hizmetlerin kapsamını genişletmiştir. Bu müşteriler, 80 bölgesel franchise tarafından sunulan yakın hizmet avantajından ve Özel Bankacılık uzman ekiplerinin bilgi birikiminden faydalanmaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık hizmetini üç ana merkezden sunmaktadır. SGPB France, SGPB Europe (Lüksemburg, Monaco ve İsviçre) ve Kleinwort Hambros (Londra, Jersey, Guernsey ve Cebelitarık). 2020'nin sonunda, Özel Bankacılık iş kolunun yönetimi altındaki varlıkların tutarı 116 milyar Euro olarak gerçekleşti.

Societe Generale Özel Bankacılık iş kolunun uzmanlığı sektör tarafından devamlı ödüllendirilmektedir. 2020'de, Özel Bankacılık, Wealth Briefing Awards 2020 tarafından En İyi Avrupa Özel Bankası - Kredi Sağlayıcısı ve Özel Banka - En İyi UHNW Ekibi olarak ve Private Banker International tarafından Müşteri İlişkileri, Hizmet ve İlişki Tesisi Alanlarında Batı Avrupa'nın Seçkin Özel Bankası olarak seçildi.

## ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI

### LYXOR ASSET MANAGEMENT

Societe Generale Group'un tamamına sahip olduğu bağlı kuruluşu olan ve 1998 yılında kurulan Lyxor Asset Management (Lyxor), tüm yatırım türlerinde (aktif, pasif veya alternatif) uzman bir Avrupa varlık yönetimi kuruluşudur. ETF'lerden çoklu varlık yönetimine kadar Lyxor, sürdürülebilir yatırım yapmanın zorluklarını aşmak için özellikle iklim değişikliğiyle mücadeleyle odaklı yenilikçi yatırım çözümleri oluşturur. Uzmanlarının bilgi birikiminden ve mühendislik ve araştırma geleneğinden yararlanan Lyxor grubu, performansı ve risk yönetimi bir arada sunar.

Bir finansal mimar ve varlık yöneticisi olarak Lyxor, müşterilere kapsamlı bir yatırım evreninde hem şirket içinde geliştirilmiş hem de dışarıdan seçilen açık mimari yapıda varlık tahsis danışmanlığı sunar. İnançlı işlemler ve yatırım platformları, kurumsal yatırımcıların operasyonel verimliliklerini artırırken yatırım hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmaktadır.

Lyxor, 1998'de ilk alternatif yönetimli yatırım hesapları platformunu oluşturarak varlık yönetimi endüstrisine öncülük etmiştir. Alternatif yatırım evrenindeki en büyük isimler arasında ilgili stratejileri dikkatlice seçme yeteneği, Lyxor'u hem müşteriler hem de varlık yöneticilerinin güvendiği bir ortak haline getirmiştir.

İklim dostu çözümlerde öncü olan Lyxor, 2017 yılında dünyanın yeşil tahvil içeren ilk ETF'si olan Green Bonds ETF'yi çıkardı ve 2020'de yönetimi altındaki varlıklarda 500 milyon Euro eşiğini geçti. Lyxor ayrıca, Paris Anlaşması ile uyumlu bir yelpazenin lansmanı ile ilk ETF İklim ekosistemini de geliştirdi.

Lyxor şu anda, %7,9'luk pazar payıyla üçüncü büyük Avrupa ETF sağlayıcısıdır(1). 2020 sonunda, Lyxor'un yönetimi altındaki toplam varlık tutarı 140 milyar Euro olmuştur.

2020 yılında bir dizi ödüle layık görülen Lyxor, özellikle ETF Sağlayıcısı olarak varlık yönetimi sağlayıcıları listesine girdi ve Avrupa ETF Ödülleri - l'Agefi'de Gelişmiş Piyasalar Özkaynak ETF'leri kategorisinde İlham Veren Yatırımcı Ödülü'nü aldı.

(1) Kaynak: ETFGI, Aralık 2020 sonunda yönetim altındaki toplam varlıklara göre sıralama.



# 2

## GRUP YÖNETİM RAPORU

<b>2.1</b>	<b>SOCIETE GENERALE GRUBUNUN TEMEL FAALİYETLERİ</b>	<b>28</b>	<b>2.6</b>	<b>MALİ POLİTİKA</b>	<b>55</b>
<b>2.2</b>	<b>GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI</b>	<b>30</b>	<b>2.6.1</b>	Grup özkaynakları	55
<b>2.2.1</b>	Konsolide gelir tablosu analizi	30	<b>2.6.2</b>	Sermaye yeterliliği oranları	55
<b>2.3</b>	<b>TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI</b>	<b>32</b>	<b>2.6.3</b>	Grubun borçlanma politikası	56
<b>2.3.1</b>	Temel iş kolu bazında sonuçlar	32	<b>2.6.4</b>	Uzun vadeli kredi notları, kısa vadeli kredi notları, karşı taraf kredi notları ve mali yıl içindeki değişiklikler	57
<b>2.3.2</b>	Fransa Bireysel Bankacılık	33	<b>2.7</b>	<b>ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE SATIŞLAR</b>	<b>58</b>
<b>2.3.3</b>	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	34	<b>2.8</b>	<b>DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER</b>	<b>59</b>
<b>2.3.4</b>	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	37	<b>2.8.1</b>	Devam eden önemli yatırımların finansmanı	59
<b>2.3.5</b>	Kurumsal Merkez	40	<b>2.8.2</b>	Devam eden iktisaplar ve satışlar	59
<b>2.3.6</b>	Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçütleri	41	<b>2.9</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>	<b>59</b>
<b>2.4</b>	<b>YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER</b>	<b>47</b>	<b>2.10</b>	<b>KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR</b>	<b>59</b>
<b>2.5</b>	<b>KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ</b>	<b>53</b>	<b>2.11</b>	<b>KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR HAKKINDA AÇIKLAMA</b>	<b>59</b>
<b>2.5.1</b>	Konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler	54	<b>2.12</b>	<b>2020 YILI İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER</b>	<b>60</b>
<b>2.5.2</b>	Önemli konsolide bilanço kalemlerinde meydana gelen değişiklikler	54			

## 2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN TEMEL FAALİYETLERİ

### 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA SADELEŞTİRİLMİŞ MÜLKİYET YAPISI

Societe Generale Grubu	
Kurumsal Merkez	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS);
FRANSA	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale* %100</li> <li>Généfinance %100</li> <li>SG Financial SH %100</li> <li>Sogéparticipations %100</li> <li>Société Générale SFH %100</li> <li>Société Générale SCF %100</li> <li>Sogefim Holding %100</li> <li>Galybet %100</li> <li>Genevalmy %100</li> <li>Valminvest %100</li> <li>Sogemarché %100</li> <li>Sogecampus %100</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sogessur %100</li> <li>Sogecap %100</li> <li>CGL %99,9</li> <li>Banque Française Commerciale Océan Indien %50</li> <li>SGEFA %100</li> <li>ALD %80</li> </ul>
AVRUPA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hanseatic Bank Almanya %75</li> <li>Komerční Banka A.S. %60,7</li> <li>Çekya</li> <li>BRD-Groupe SG Romanya %60,2</li> <li>PJSC Rosbank Rusya %100</li> <li>Fiditalia S.P.A. İtalya %100</li> </ul>
AFRIKA - AKDENİZ	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>SG Marocaine de Banques Fas %57,6</li> <li>Société Générale Cezayir %100</li> <li>Société Générale Fildişi Sahili %73,2</li> <li>Union Internationale de Banques %52,3</li> </ul>
KITA AMERİKASI	
ASYA – AVUSTRALYA	

\* Ana şirket.

Notlar:

- belirtilen yüzdelere Grubun bağlı kuruluşta sahip olduğu sermayenin yüzdesini göstermektedir  
- gruplar temel faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında listelenmektedir

Societe Generale Grubu	
Fransa Bireysel Bankacılık (RBDF)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)
FRANSA	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale* %100</li> <li>Crédit du Nord %100</li> <li>Boursorama %100</li> <li>Franfinance %100</li> <li>Sogefinancement %100</li> <li>Sogelease France %100</li> <li>Sogeprom %100</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale* %100</li> <li>Lyxor Asset Management %100</li> <li>CALIF %100</li> <li>Société Générale Capital Partenaires %100</li> </ul>
AVRUPA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale Lüksemburg %100 <i>Lüksemburg</i></li> <li>SG Kleinwort Hambros Bank Limited %100 <i>Birleşik Krallık</i></li> <li>SG Investments (U.K.) Ltd %100 <i>Birleşik Krallık</i></li> <li>Société Générale International Ltd Londra %100 <i>Birleşik Krallık</i></li> <li>Société Générale Effekten Almanyaya %100</li> <li>SG Issuer, Lüksemburg %100</li> <li>SGSS Spa İtalya %100</li> <li>SG Private Banking İsviçre %100</li> <li>SG Private Banking Monako %100</li> <li>Société Générale * şubeleri: Londra, Birleşik Krallık Milano İtalya Frankfurt Almanyaya Madrid İspanya</li> </ul>
AFRİKA - AKDENİZ	
KITA AMERİKASI	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Brezilya %100</li> <li>SG Americas, Inc. %100 <i>Amerika Birleşik Devletleri</i></li> <li>SG Americas Securities Holdings, LLC %100 <i>Amerika Birleşik Devletleri</i></li> <li>Société Générale * şubeleri: New York, Amerika Birleşik Devletleri Montreal Kanada</li> </ul>
ASYA – AVUSTRALYA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale (China) Ltd Çin %100</li> <li>SG Securities Asia International Holdings Ltd %100 <i>Hong Kong</i></li> <li>SG Securities Korea Co, Ltd Güney Kore %100</li> <li>SG Securities Japan Limited Japonya %100</li> <li>Société Générale * şubeleri: Seoul Güney Kore Taipei Tayvan Singapur Mumbai Sidney</li> </ul>

## 2.2 GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Kullanılan yöntemlerin tanımları ve detayları 41. sayfada ve devamında verilmiştir.

Yıldız (\*) işaretini izleyen bilgiler, Grup yapısındaki değişiklikler dikkate alınarak düzeltme yapılan, sabit döviz kuru üzerinden verilen bilgilerdir.

Raporlanan ve esas alınan temel verilerin mutabakatı sayfa 42'te verilmiştir.

### 2.2.1 KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>22.113</b>	<b>24.671</b>	<b>%-10,4</b>	<b>%-7,6*</b>
Faaliyet giderleri	(16.714)	(17.727)	%-5,7	%-3,4
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>5.399</b>	<b>6.944</b>	<b>%-22,2</b>	<b>%-18,8*</b>
Net risk maliyeti	(3.306)	(1.278)	x2,6*	x2,7*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>2.093</b>	<b>5.666</b>	<b>%-63,1</b>	<b>%-61,6*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	3	(129)	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(12)	(327)	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(684)	0	-	-
Gelir vergisi	(1.204)	(1.264)	%-4,8	%9,2*
<b>Net gelir</b>	<b>196</b>	<b>3.946</b>	<b>%-95,0</b>	<b>%-95,3*</b>
Azınlık payları	454	698	%-35,0	%-33,6*
<b>Grup net geliri</b>	<b>(258)</b>	<b>3.248</b>	<b>belirtilmemiş</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Maliyet/Gelir oranı	%75,6	%71,9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	52.088	50.586		
<b>ROTE</b>	<b>%-0,4</b>	<b>%6,2</b>		

#### Net bankacılık geliri

2020'de tüm dünyayı etkisi altına alan küresel salgın Grup net bankacılık gelirine 22.113 milyon Euro olarak yansıdı, bu rakam 2019'a kıyasla %-7,6'lık bir daralmayı temsil ediyor. Covid-19 krizinin damgasını vurduğu ve işletme faaliyetlerinin kesintiye uğradığı bir ilk yarının ardından, işletmelerin performansları uzun süreli bir belirsizlik ortamında yılın ikinci yarısında önemli ölçüde toparlandı.

- Fransa Bireysel Bankacılık net bankacılık geliri yılın ilk yarısına kıyasla ikinci yarıda (PEL/CEL karşılığı hariç) +%2 büyüdü. Yılın tamamı için gelirlerdeki daralma 2019'a kıyasla %-6,1 olarak gerçekleşti.
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri iş kolunun gelirlerinde de yılın ikinci yarısında güçlü bir toparlanma yaşandı (2020'nin 1. yarısına kıyasla +%2,6\*). Yılın tamamı için gelirler %-2,9 oranında geriledi\*.
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ayrıca, piyasa koşullarının normale dönmeye başladığı bir ortamda, ilk yarıya kıyasla net bankacılık gelirinde %17'lik keskin bir toparlanma kaydetti. Yılın tamamı için bu iş kolunun gelirlerinde %-12,5 (%-11,8\*) düşüş gerçekleşti.

#### Faaliyet giderleri

Temel faaliyet giderleri, yıllık hedefe paralel olarak yıl içinde önemli ölçüde gerileyerek 16.504 milyon Euro'ya (2019'daki %-2,8 rakamına kıyasla %-5,2\*) düştü.

Dördüncü çeyrekte tahakkuk ettirilen 210 milyon Euro'luk yeniden yapılandırma giderinin faaliyet giderlerine dahil edilmesiyle, bu kalem 2019 seviyesine göre (%-3,4\*) %-5,7 düşüşle fiilen 16.714 milyon Euro rakamına geriledi. Bu rakama, 2019'da kaydedilen 316 milyon Euro'luk bir yeniden yapılanma karşılığı dahildir.

Her üç Grup şirketi de faaliyet giderlerindeki daralmaya katkıda bulundu. Fransa Bireysel Bankacılık maliyetleri 2019'a kıyasla %-4,9 gerilerken, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetlerinin maliyetlerinde yıl içinde %-9,6 oranında düşüş kaydedildi. Son olarak, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletme maliyetleri de %-8,7 düşüş gösterdi.

Grup, temel işletme maliyetlerini 2023 itibarıyla 2020'ye kıyasla azaltmaya kararlıdır. Halihazırda devam etmekte olan birkaç girişim, maliyet azaltma eğilimini teşvik edecektir. Bu girişimlerin olumlu sonuçlarının 2022'den itibaren görülmesi beklenmektedir. Küresel Piyasaların maliyet tabanının 2020-2023 arasında 450 milyon Euro civarında düşeceği tahmin edilirken, Fransa Bireysel Bankacılık maliyet tabanının da 2025'e kadar 450 milyon Euro civarında azalması beklenmektedir ve 2024'e kadar bu rakamın %80'ine ulaşılması beklenmektedir. Özellikle tamamlanan iyileştirme ve endüstrileştirme çabalarının bir sonucu olarak ek maliyet düşüşleri de beklenmektedir.

2021'de Grup, disiplinli maliyet yönetimi yaklaşımıyla ilerlemeyi planlamakta ve marjinal olarak daha yüksek maliyetlerle pozitif jaws etkisi hedeflemektedir.

### Risk maliyeti

Grubun ticari risk maliyeti 2020'de toplamda 64 baz puana, yani 2019'daki 1.278 milyon Euro'ya kıyasla 3.306 milyon Euro'luk bir net risk maliyetine ulaştı. Bu göstergedeki artış esas olarak, makroekonomik senaryoların gözden geçirilmesinin ardından 1.010 milyon Euro'luk etki dahil olmak üzere toplam 1.367 milyon Euro'luk zamanında ödenen (aşama 1) ve vadesi geçmiş temerrüde düşme riski olan krediler (aşama 2) ile ilgili karşılıklardaki artışla açıklanabilir.

Brüt şüpheli alacaklar oranı 2020 boyunca gerilemeye devam etti ve Aralık 2019 sonunda %3,1 iken 31 Aralık 2020'de %3,3<sup>(1)</sup> olarak gerçekleşti. Grubun şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı 31 Aralık 2019'da %56 iken 31 Aralık 2020'de %52<sup>(2)</sup> olarak gerçekleşti.

Avrupa Bankacılık Otoritesinin tanımı kapsamında 2020 yılı Eylül ayı sonunda verilen moratoryumun toplam tutarı, 31 Aralık 2020'deki 5 milyar Euro'luk süresi dolmamış moratoryum dahil olmak üzere yaklaşık 35 milyar Euro'dur. 31 Aralık 2020'de verilen toplam moratoryumun % 2,2'si 3. Aşama (şüpheli krediler) olarak sınıflandırıldı.

Grup ayrıca, Fransa'da 18 milyar Euro da dahil faaliyet gösterdiği tüm coğrafyalarda 19 milyar Euro tutarında devlet garantili kredi ("PGE") dağıttı. Grubun Fransa'da devlet garantili kredilerden kaynaklanan net riski yaklaşık 2 milyar Euro'dur. 31 Aralık 2020'de, devlet garantili kredilerin % 2,3'ü 3. Aşamada (şüpheli krediler) idi.

Grup 2021'de 2020'den daha düşük bir ticari risk maliyetini hedefliyor.

### Faaliyet geliri

Kayıtlı faaliyet geliri 2019'daki 5.666 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de toplamda 2.093 milyon Euro'ya ulaştı. Temel faaliyet geliri 2.323 milyon Euro'ya ulaştı (2019'da 6.000 milyon Euro).

### Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar

Diğer varlıklardan net kar veya zarar 2020'de toplamda -12 milyon Euro oldu.

### Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelire, Grubun SG de Banque au Liban'daki azınlık payının tamamına (%16,8) tekabül eden -158 milyon Euro'luk değer düşüklüğü dahildir.

### Şerefiye değer düşüklüğü zararı

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin mali projeksiyonlarının gözden geçirilmesi üzerine, Grup 2020'de iki istisnai nakit dışı kalem kaydetti: Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri CGU'nun şerefiye değer düşüklüğü için -684 milyon Euro'luk bir gider ve amortismanına tabi ertelenmiş vergi varlıkları üzerinden -650 milyon Euro'luk bir gider.

### Net gelir

(Milyon Euro)	2020	2019
Raporlanan Grup net geliri	(258)	3.248
Temel Grup net geliri <sup>(1)</sup>	1.435	4.061

(%)	2020	2019
ROTE (raporlanan)	%-0,4	%6,2
Dayanak ROTE <sup>(1)</sup>	+%1,7	%7,6

(1) İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.

(1) Yeni EBA metodolojisine göre hesaplanan NPL oranı.

(2) Şüpheli alacaklar karşılıkları ile bu alacakların gerçek tutarı arasındaki oran

## 2.3 TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

### 2.3.1 TEMEL İŞ KOLU BAZINDA SONUÇLAR

	Fransa Bireysel Bankacılık		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
(Milyon Euro)	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>7.315</b>	<b>7.746</b>	<b>7.524</b>	<b>8.373</b>	<b>7.613</b>	<b>8.704</b>	<b>(339)</b>	<b>(152)</b>	<b>22.113</b>	<b>24.671</b>
Faaliyet giderleri	(5.418)	(5.700)	(4.142)	(4.581)	(6.713)	(7.352)	(441)	(94)	(16.714)	(17.727)
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>1.897</b>	<b>2.046</b>	<b>3.382</b>	<b>3.792</b>	<b>900</b>	<b>1.352</b>	<b>(780)</b>	<b>(246)</b>	<b>5.399</b>	<b>6.944</b>
Net risk maliyeti	(1.097)	(467)	(1.265)	(588)	(922)	(206)	(22)	(17)	(3.306)	(1.278)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>800</b>	<b>1.579</b>	<b>2.117</b>	<b>3.204</b>	<b>(22)</b>	<b>1.146</b>	<b>(802)</b>	<b>(263)</b>	<b>2.093</b>	<b>5.666</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(1)	8	0	12	4	3	0	(152)	3	(129)
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	158	58	15	3	0	6	(185)	(394)	(12)	(327)
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	-	-	-	-	(684)	-	(684)	-
Gelir vergisi	(291)	(514)	(531)	(760)	100	(174)	(482)	184	(1.204)	(1.264)
<b>Net gelir</b>	<b>666</b>	<b>1.131</b>	<b>1.601</b>	<b>2.459</b>	<b>82</b>	<b>981</b>	<b>(2.153)</b>	<b>(625)</b>	<b>196</b>	<b>3.946</b>
Azınlık payları	-	-	297	504	25	23	132	171	454	698
<b>Grup net geliri</b>	<b>666</b>	<b>1.131</b>	<b>1.304</b>	<b>1.955</b>	<b>57</b>	<b>958</b>	<b>(2.285)</b>	<b>(796)</b>	<b>(258)</b>	<b>3.248</b>
Maliyet/Gelir oranı	%74,1	%73,6	%55,1	%54,7	%88,2	%84,5			%75,6	%71,9
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.427	11.263	10.499	11.075	14.302	15.201	15.860	13.047	52.088	50.586
RONE (iş kolları) / ROTE (Grup)	%5,8	%10,0	%+12,4	%17,7	%0,4	%6,3			%-0,4	%6,2

## 2.3.2 FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>7.315</b>	<b>7.746</b>	<b>%-5,6</b>
Faaliyet giderleri	(5.418)	(5.700)	%-4,9
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>1.897</b>	<b>2.046</b>	<b>%-7,3</b>
Net risk maliyeti	(1.097)	(467)	x2,3
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>800</b>	<b>1.579</b>	<b>%-49,3</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	(1)	8	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	158	58	x2,7
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	-
Gelir vergisi	(291)	(514)	%-43,4
Net gelir	666	1.131	%-41,1
Azınlık payları	-	-	-
<b>Grup net geliri</b>	<b>666</b>	<b>1.131</b>	<b>%-41,1</b>
Maliyet/Gelir oranı	%74,1	%73,6	
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.427	11.263	

**Faaliyet ve net bankacılık geliri**

Yılın başındaki kapanmanın faaliyetler üzerindeki ağır etkisinin ardından, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun ticari performansı 4. çeyrekteki büyümeyle yoluna devam etti.

Markalar, temel iş kollarındaki faaliyetlerini büyütmeye devam etti.

Fransa Bireysel Bankacılık, ekonomiyi ve bireysel, kurumsal ve profesyonel müşterilerini desteklemeye devam etti.

Kurumsal ve Profesyonel müşteriler segmentinde, Banka, 98.200'den fazla kişinin başvurduğu ve toplamda 18 milyar Euro rakamına ulaşan devlet garantili krediler ("PGE") kullanarak Fransa'daki müşterilerine destek verdi.

Sigorta faaliyetlerinde, mal/kaza primleri ve koruma sigortası 2019'a kıyasla +%3,9 artışla sağlam performans sergiledi. Bireysel koruma poliçelerinin sayısı 2019'a kıyasla +%5,3 arttı.

Özel Bankacılık iş kolunda net nakit girişi 2020'de 2,5 milyar Euro ile kârlılığını sürdürdü.

Fransa'nın önde gelen çevrimiçi bankası konumunu sağlamlaştıran Boursorama 2020 Aralık sonunda 2.6 milyondan fazla müşteri kaydetti. Boursorama'da müşteri katılımı, 2020'de yaklaşık 590.000 yeni müşterinin eklenmesiyle rekor bir seviyeye ulaştı. Ayrıca borsa yatırım emirlerinin sayısı 2019'a kıyasla üç katına çıktı.

Ortalama yatırım kredisi borçları (kiralamalar dahil), 2019'a kıyasla %25,0 artarak 88,9 milyar Euro'ya (devlet garantili krediler hariç +%2,3) yükseldi. Bireylere verilen ortalama krediler, 2019'un 4. çeyreğine kıyasla +%3,5 artış gösteren konut kredilerinin de desteğiyle %2,8 oranında artarak 123,2 milyar Euro rakamına ulaştı. Bireysel Bankacılık iş kolunun yönetimindeki varlıklar Aralık 2020 sonunda toplamda 70.4 milyar Euro'ya ulaştı.

Ortalama bilanço mevduatları<sup>(1)</sup> 242,6 milyar Euro ile 2019'un 4. Çeyreğine kıyasla %15,1 artış göstermiş olup, bu artışın büyük kısmını vadesiz mevduatlar temsil etmektedir (2019'un 4. çeyreğine kıyasla +%18,7). Sonuç olarak, ortalama kredi/mevduat oranı, 2019'un 4. Çeyreğindeki %96 rakamına kıyasla 2020'nin 4. Çeyreğinde %92 olarak gerçekleşti.

Gelirler (PEL/CEL hariç), Covid-19 ve düşük faiz ortamının etkilerini yansıtarak, 2019'a kıyasla %-6,1 düşüşle toplamda 7,381 milyon Euro olarak gerçekleşti. Net faiz geliri (PEL/CEL hariç) %3,6<sup>(2)</sup> seviyesine düşerken komisyonlar da %-5,7<sup>(2)</sup> oranında azaldı.

**Faaliyet giderleri**

Faaliyet giderleri 5.418 milyon Euro ile daha düşük oldu (2019'a kıyasla %-4,9 ve Boursorama hariç %-5,5). Maliyet/gelir oranı (PEL/CEL karşılığı için yeniden ifade edilerek) %73,4 olarak gerçekleşti.

**Risk maliyeti**

Ticari risk maliyeti 1.097 milyon Euro veya 52 baz puan olarak gerçekleşti ve bu rakam 2019 yılına kıyasla (467 milyon Euro veya 24 baz puan) daha yüksek oldu. Risk maliyeti için, Aşama 1 ve 2 krediler için 646 milyon Euro, takipteki krediler olan Aşama 3 krediler içinse 451 milyon Euro karşılık ayrıldı.

**Grup net gelirine katkı**

Grup net gelirine yapılan katkı toplamda 666 milyon Euro'ya ulaştı (2019'a kıyasla %-41,1). 2020'de RONE (PEL/CEL karşılığı için yeniden ifade edilerek) %6,2 olarak gerçekleşti.

(1) BMTN (ciro edilebilir orta vadeli senetler) dahil.

(2) 2020 yılının 4. çeyreğinde muhasebe yönteminde değişiklik yapılmasının ardından proforma gelirlerin yeniden tahsisi.

## 2.3.3 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>7.524</b>	<b>8.373</b>	<b>%-10,1</b>	<b>%-2,9*</b>
Faaliyet giderleri	(4.142)	(4.581)	%-9,6	%-1,6*
Brüt faaliyet geliri	3.382	3.792	%-10,8	%-4,5*
Net risk maliyeti	(1.265)	(588)	x2,2	x2,3*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>2.117</b>	<b>3.204</b>	<b>%-33,9</b>	<b>%-29,2*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	12	%-100	%-100*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	15	3	x5,0	x5,5*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	(531)	(760)	%-30,1	%-25,4*
Net gelir	1.601	2.459	%-34,9	%-29,9*
Azınlık payları	297	504	%-41,1	%-39,7*
<b>Grup net geliri</b>	<b>1.304</b>	<b>1.955</b>	<b>%-33,3</b>	<b>%-27,1*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%55,1	%54,7		
Tahsis edilen ortalama sermaye	10.499	11.075		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Gelirler, 2019'a kıyasla (%-10,1) %-2,9 düşüşle 2020'de 7.524 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Faaliyet giderleri 2019'a kıyasla (%-9,6) %-1,6 oranında geriledi. Merkez ofisin sadeleştirilmesi ile ilgili yeniden yapılandırma maliyetleri (2019'da 34 milyon Euro), Romanya'daki finansal varlıklara ilişkin vergi (2019'da 16 milyon Euro) ve Akdeniz Havzasındaki Covid garanti fonlarına katkı (2020'de 15 milyon Euro) için yeniden ifade edildiğinde, faaliyet giderleri 2019'a kıyasla %0,8\* daha düşük gerçekleşti. Maliyet/gelir oranı 2020'de %55,1 olarak oldu.

Risk maliyeti, 2019'daki 43 baz puana kıyasla 2020'de 96 baz puan (veya 1.265 milyon Euro) olarak gerçekleşti. Aşama 1 ve 2 krediler için beklenen kredi zararları tahmini 389 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Grup net gelirine katkı, 2020'de toplamda 1,304 milyon Euro'ya ulaştı (2019'daki %-33,3'e kıyasla %-27,1\*) ve temel RONE, 2019'daki %17,9 rakamına kıyasla 2020'de %12,4 olarak gerçekleşti.



## Uluslararası Bireysel Bankacılık

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>4.902</b>	<b>5.592</b>	<b>%-12,3</b>	<b>%-3,4</b>
Faaliyet giderleri	(2.870)	(3.218)	%-10,8	%-1,4
Brüt faaliyet geliri	2.032	2.374	%-14,4	%-6,0*
Net risk maliyeti	(1.080)	(504)	x2,1*	x2,3*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>952</b>	<b>1.870</b>	<b>%-49,1</b>	<b>%-43,6*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	11	%-100	%-100*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	4	3	%33,3	%29,2*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	(227)	(421)	%-46,1	%-40,7*
Net gelir	729	1.463	%-50,2	%-44,3*
Azınlık payları	198	394	%-49,7	%-48,4*
<b>Grup net geliri</b>	<b>531</b>	<b>1.069</b>	<b>%-50,3</b>	<b>%-42,5*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%58,5	%57,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.882	6.661		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

4. çeyrekte tekrar uygulamaya konan kapanma tedbirlerine rağmen, kredi ve mevduat rakamları Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunda yılın 2. yarısında gözlemlenen toparlanmayı teyit etti. Mevcut krediler toplamda 85,9 milyar Euro'ya ulaştı. Bu rakam Aralık 2019 sonuna kıyasla %2,5\* oranında bir artışı temsil etmektedir (özellikle SG Antiller'in elden çıkarılması ve Rusya'daki kur etkisinin bir sonucu olarak mevcut Grup yapısı ve döviz kurları dikkate alındığında %-2,8). Mevcut mevduatlar Aralık 2019'a kıyasla %8,8\* (mevcut Grup yapısı ve döviz kurları dikkate alındığında %2,0) artışla 79,6 milyar Euro'ya yükseldi.

Avrupa'da mevcut krediler Çekya'nın (%4,6\*, %1,2) ve daha düşük oranda olsa da Batı Avrupa'nın (%2,0) etkisiyle Aralık 2019'a kıyasla %2,8\* artarak 54,9 milyar Euro'ya ulaştı (mevcut Grup yapısı ve döviz kurları dikkate alındığında %1,0). Mevcut mevduatlar, Çek Cumhuriyeti'nde görülen sağlıklı ivmeyle (%8,9\*, %5,4) %8,2\* (mevcut Grup yapısı ve döviz kurları dikkate alındığında %5,3) arttı.

Rusya'da, mevcut krediler döviz kurları sabit alındığında %2,7\* artarken (cari döviz kurları üzerinden %-21,5), mevcut mevduatlar %13,7\* (cari döviz kurları üzerinden %-13,0) arttı.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransa'nın Denizaşırı Toprakları'nda, mevcut kredilerde Aralık 2019'a kıyasla %1,8\* (veya % -2,7) artış kaydedildi. Mevcut mevduatlar güçlü bir ivmeyle %7,9\* (%3,4) artış gösterdi.

Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunun net bankacılık geliri, özellikle kapanmalar nedeniyle faaliyetlerin azalması ve Çekya ve Romanya'da faiz oranlarının düşmesinden dolayı net faiz gelirlerindeki gerileme sebebiyle 2019'a kıyasla %-3,4\* (%-12,3) oranında düşüşle 2020'de toplamda 4.902 milyon Euro oldu.

Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunun faaliyet giderleri 2019'a göre %-1,4\* (%-10,8) azaldı.

## Sigorta

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>887</b>	<b>909</b>	<b>%-2,4</b>	<b>%-2,1*</b>
Faaliyet giderleri	(356)	(349)	%2,0	%2,5*
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>531</b>	<b>560</b>	<b>%-5,2</b>	<b>%-5,0*</b>
Net risk maliyeti	0	0	-	-
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>531</b>	<b>560</b>	<b>%-5,2</b>	<b>%-5,0*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	0	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	(165)	(174)	%-5,2	%-5,0*
Net gelir	366	386	%-5,2	%-5,0*
Azınlık payları	3	3	%0,0	%2,4*
<b>Grup net geliri</b>	<b>363</b>	<b>383</b>	<b>%-5,2</b>	<b>%-5,0*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%40,1	%38,4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	1.865	1.506		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Sigorta iş kolunda, hayat sigortası tasarruflarında Aralık 2019'a kıyasla +%0,5\* oranında artış kaydedildi. Brüt hayat sigortası girişlerindeki toparlanma, güçlü giriş kompozisyonu ile son çeyrekte teyit edildi. Koruma sigortası 2019'a kıyasla % +1,6\* arttı. Bu büyüme kısmen, 2019'a kıyasla mülk/kaza primlerindeki %9,9'luk\* artıştan kaynaklandı.

Sigorta iş kolunun net bankacılık geliri 2019'a kıyasla %-2,1\* oranında gerileyerek 887 milyon Euro olarak gerçekleşti. Fransa'daki dayanışma fonuna katkı için düzeltilen net bankacılık geliri 2019'a kıyasla %-0,9\* düşüşle sağlam bir finansal performans sergiledi. 2020 yılı brüt girişleri sağlam bir performans sergilemiş olup bu girişlerin %44'ünü birime bağlı paylar oluşturmaktadır.

İş kolunun faaliyet giderleri, maliyet kontrol çabaları sayesinde 2019'a kıyasla +%2,5\* (%+2,0) artarak 356 milyon Euro'ya yükseldi.

## Kuruluşlara Yönelik Finansal Hizmetler

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>1.735</b>	<b>1.872</b>	<b>%-7,3</b>	<b>%-2,1*</b>
Faaliyet giderleri	(916)	(980)	%-6,5	%-0,3*
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>819</b>	<b>892</b>	<b>%-8,2</b>	<b>%-4,0*</b>
Net risk maliyeti	(185)	(84)	x2,2	x2,2*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>634</b>	<b>808</b>	<b>%-21,5</b>	<b>%-17,4*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	1	%-100	%-100*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	11	0	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	(139)	(176)	%-21,0	%-16,0*
Net gelir	506	633	%-20,1	%-16,0*
Azınlık payları	96	107	%-10,3	%-9,3*
<b>Grup net geliri</b>	<b>410</b>	<b>526</b>	<b>%-22,1</b>	<b>%17,5*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%52,8	%52,4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.730	2.870		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Kuruluşlara Yönelik Finansal Hizmetler, sağlam bir ticari performans gösterdi. Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi sözleşmelerinin sayısı, Aralık 2020 sonunda 1,76 milyon sözleşme ile Aralık 2019 sonuna kıyasla sabit kaldı. Ekipman Finansmanı kredileri Aralık 2019 sonuna kıyasla daha düşük (%-0,8\*) seyretti ve 14,1 milyar Euro (faktoring hariç) seviyesinde gerçekleşti.

Kuruluşlara Yönelik Finansal Hizmetlerin net bankacılık geliri 2020'de %-2,1\* (%-7,3) düşüşle 1,735 milyon Euro oldu. Ancak, 2020'de ALD, tahminlerin üzerinde bir ikinci el araba satışı sonucu (birim başına 201 EUR) kaydederken, Ekipman Finansmanında marjlar daha yüksek oldu.

Kuruluşlara Yönelik Finansal Hizmetlerde, faaliyet giderleri 2019'a kıyasla %-0,3\* (%-6,5) geriledi.

## 2.3.4 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>7.613</b>	<b>8.704</b>	<b>%-12,5</b>	<b>%-11,8*</b>
Faaliyet giderleri	(6.713)	(7.352)	%-8,7	%-7,9*
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>900</b>	<b>1.352</b>	<b>%-33,4</b>	<b>%-33,0*</b>
Net risk maliyeti	(922)	(206)	x4,5	x4,5
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(22)</b>	<b>1.146</b>	<b>belirtilmemiş</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	4	3	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	0	6	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	-	-	-
Gelir vergisi	100	(174)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	82	981	%-91,6	%-91,6*
Azınlık payları	25	23	-	-
<b>Grup net geliri</b>	<b>57</b>	<b>958</b>	<b>%-94,1</b>	<b>%-94,0</b>
Maliyet/Gelir oranı	%88,2	%84,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	14.302	15.201		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

**Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri** gelirleri 2019'a kıyasla %-12,5 düştü. 2019'da Küresel Piyasalar iş kolundaki yeniden yapılanmanın ve SIX menkul kıymetlerin yeniden değerlemesinin (+66 milyon Euro) etkisi için yeniden ifade edildiğinde gelirler %-10,0\* oranında azaldı.

2020'de, Grubun Küresel Piyasalar iş kolunda gerçekleştirdiği stratejik değerlendirme, Küresel Piyasalar iş kolunun gelirlerinin piyasalardaki bozulmalara karşı duyarlılığını azaltmak için hisse senedi ve yapılandırılmış kredi ürünlerine ilişkin risk profilini rahatlatmaya yardımcı oldu. 2020'de bir maliyet azaltma planı da başlatılmış olup, hedef 2022-2023'e kadar yaklaşık 450 milyon Euro net maliyet tasarrufu sağlamaktır.

Temel faaliyet giderleri 2019'a kıyasla önemli ölçüde (%-7,2\*) daha düşük gerçekleşti (2019'un 2. Çeyreğinde tahakkuk ettirilen 227 milyon Euro'luk yeniden yapılandırma karşılığı, 2022-2023 yılına kadar 450 milyon Euro maliyet tasarrufu sağlama planıyla ilgili olarak 2020'nin 4. çeyreğinde tahakkuk ettirilen 157 milyon Euro'luk yeniden yapılandırma gideri için yeniden ifade edildi). Bu düşüş, 2018'de Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunda uygulanan başarılı maliyet tasarrufu planının (500 milyon Euro) bir sonucudur. Raporlanan rakama göre temel faaliyet giderleri %-7,9\* oranında azaldı.

Risk maliyeti, 2019'daki 13 baz puana kıyasla 57 baz puan (veya 922 milyon Euro) olarak gerçekleşti. Buna 310 milyon Euro'luk Aşama 1 ve 2 kredileri karşılığı ve 612 milyon Euro'luk Aşama 3 kredileri (takipteki krediler) karşılığı dahildir.

Grup net gelirine temel katkı 183 milyon Euro'ya ulaştı (2020'deki yeniden yapılandırma giderlerine ve 2019'daki yeniden yapılandırma karşılığına göre düzeltilmiş rakam).

2020'de dayanak RONE, 2019'daki %7,4'e kıyasla %1,3 olarak gerçekleşti.

## Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>4.164</b>	<b>5.210</b>	<b>%-20,1</b>	<b>%-19,3</b>
Faaliyet giderleri	(4.337)	(4.788)	%-9,4	%-8,7
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>(173)</b>	<b>422</b>	<b>belirtilmemiş</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Net risk maliyeti	(24)	(13)	%84,6	%83,0
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(197)</b>	<b>409</b>	<b>belirtilmemiş</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	4	4	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	11	4	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	40	(89)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	(142)	328	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Azınlık payları	23	20	%15,0	%17,7
<b>Grup net geliri</b>	<b>(165)</b>	<b>308</b>	<b>belirtilmemiş</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Maliyet/Gelir oranı	%104,2	%91,9		
Tahsis edilen ortalama sermaye	7.960	8.454		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

**Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri** iş kolu gelirleri, 2020'nin 1. yarısında Covid salgınının etkisiyle 2019'a kıyasla %-20,1 (%-19,3\*) düşüşle 4,164 milyon Euro'ya geriledi. 2019'da Küresel Piyasalar iş kolundaki yeniden yapılanmanın ve SIX menkul kıymetlerin yeniden değerlemesinin etkisiyle yeniden ifade edildiğinde, gelirler %-16,9\* azaldı.

**Sabit Gelir ve Para Birimi** faaliyetlerinin performansı 2020'de, 2019'a kıyasla %+14,9 arttı (2019'da durdurulan faaliyetlerin etkisi dikkate alınarak yeniden ifade edildiğinde %+21,3). Toplam 2.292 milyon Euro tutarındaki gelirler, sağlıklı ticari ivmenin ve özellikle tüm bölgelerde 1. yarıdaki elverişli piyasa koşullarının bir sonucudur. 2020'nin 2. yarısında faaliyetler normale döndü.

**Özsermaye faaliyetlerinin** net bankacılık geliri, 2019'a kıyasla 2020'de % -49,0 düşüşle 1.275 milyon Euro'ya gerilerken, yapılandırılmış ürünler yılın 1. yarısında piyasanın altüst olmasından büyük darbe aldı. Borsada işlem gören ürünler ve özsermaye türevleri gelirlerindeki artış zararı hafifletti. Piyasanın normale dönmeye başladığı yılın 2. yarısında gelirlerde toparlanma kaydedildi. EMC faaliyetlerinin entegrasyonu 2020'nin 1. çeyreğinde başarıyla tamamlandı.

**Menkul Kıymet Hizmetlerinin** emaneti altındaki varlıklar, yıl içindeki +102 milyon artışla Aralık 2020 sonunda 4.315 milyar Euro'ya ulaşırken, yönetimi altındaki varlıklar %-1,4 düşüşle 638 milyar Euro'ya geriledi.

İş kolu gelirleri 2019'a kıyasla %-12,2 (raporlanan rakama göre %-16,4) düşüşle 2020'de toplam 597 milyon Euro oldu (SIX menkul kıymetlerinin yeniden değerlemesi için yeniden ifade edildikten sonra).

## Finansman ve Danışmanlık

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2.546</b>	<b>2.547</b>	<b>%0,0</b>	<b>%0,6</b>
Faaliyet giderleri	(1.563)	(1.676)	%-6,7	%-5,9
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>983</b>	<b>871</b>	<b>%12,9</b>	<b>%12,9*</b>
Net risk maliyeti	(861)	(195)	x4,4	x4,5
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>122</b>	<b>676</b>	<b>%-82,0</b>	<b>%-82,0*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	(1)	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(3)	0	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	69	(70)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	188	605	%-68,9	%-69,1*
Azınlık payları	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
<b>Grup net geliri</b>	<b>188</b>	<b>605</b>	<b>%-68,9</b>	<b>%-69,1*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%61,4	%65,8		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.445	5.732		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

**Finansman ve Danışmanlık** gelirleri, 2019'a kıyasla %0,6\* artarak 2020'de toplamda 2.546 milyon Euro'ya ulaştı (Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan). Gücünü muhafaza eden franchise faaliyetlerinde müşteriler bu zorlu yıl boyunca sürekli destek aldı.

Yatırım Bankacılığı, borç ve özsermaye piyasalarındaki yüksek seviyeli ihraçlar ve hareketli iktisap finansmanı faaliyetleri neticesinde oldukça iyi bir performans gösterdi.

## Varlık ve Servet Yönetimi

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>903</b>	<b>947</b>	<b>%-4,6</b>	<b>%-4,3*</b>
Faaliyet giderleri	(813)	(888)	%-8,4	%-7,6*
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>90</b>	<b>59</b>	<b>%52,5</b>	<b>%41,3*</b>
Net risk maliyeti	(37)	2	belirtilmemiş	belirtilmemiş
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>53</b>	<b>61</b>	<b>%-13,1</b>	<b>%-19,3*</b>
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	-	-
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(8)	2	-	-
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	-	-
Gelir vergisi	(9)	(15)	%-40,0	%-43,5*
Net gelir	36	48	%-25,0	%-30,4*
Azınlık payları	2	3	%-33,3	%-31,6*
<b>Grup net geliri</b>	<b>34</b>	<b>45</b>	<b>%-24,4</b>	<b>%-30,4*</b>
Maliyet/Gelir oranı	%90,0	%93,8		
Tahsis edilen ortalama sermaye	892	1.015		

\* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

**Varlık ve Servet Yönetimi** iş kolunun net bankacılık geliri 2019'a kıyasla %4,6 düşerek 2020'de toplamda 903 milyon Euro oldu (SIX menkul kıymetlerinin yeniden değerlemesi için yeniden ifade edildiğinde %1,3).

**Lyxor'un** net bankacılık geliri, yüksek performans ücretlerinin etkisiyle 2019'a kıyasla %3,5 artışla 2020'de 207 milyon Euro'ya ulaştı. Lyxor, 2020'de Yeşil Tahvil segmentindeki lider konumunu sürdürdü ve ESG ETF teklifini geliştirdi. Lyxor'un yönetimi altındaki varlıklar Aralık 2020 sonunda toplamda 140 milyar Euro'ya ulaştı.

**Servet Yönetimi**, 678 milyon Euro net bankacılık geliriyle 2019'a kıyasla 2020'de daha düşük bir performans sergiledi (SIX menkul kıymetlerinin yeniden değerlemesi için yeniden ifade edildiğinde %2,4). Gelirler, istikrarlı ticari gelirlere rağmen faiz marjları üzerindeki baskıdan etkilendi. Yönetim altındaki varlıklar 116 milyar Euro olarak gerçekleşti. Fransa'nın başı çektiği net girişler 2020'de 1,7 milyar Euro olarak gerçekleşti.

## 2.3.5 KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>(339)</b>	<b>(152) belirtilmemiş</b>	
Faaliyet giderleri	(441)	(94)	x4,7
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>(780)</b>	<b>(246) belirtilmemiş</b>	
Net risk maliyeti	(22)	(17)	%29,4
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(802)</b>	<b>(263) belirtilmemiş</b>	
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	(152)	%100
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(185)	(394)	%53,0
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(684)	-	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(482)	184	belirtilmemiş
Net gelir	(2.153)	(625)	belirtilmemiş
Azınlık payları	132	171	%-22,8
<b>Grup net geliri</b>	<b>(2.285)</b>	<b>(796) belirtilmemiş</b>	

Kurumsal Merkez aşağıdakileri içermektedir:

- Grubun merkezinin mal yönetimi,
- Grubun hisse senedi portföyü;
- Grubun Hazine birimi;
- fonksiyonlar arası projelerle ilgili bazı maliyetler ve Grup tarafından karşılanan ve iş kollarına fatura edilmeyen maliyetler.

Kurumsal Merkezin net bankacılık geliri, 2019'daki -152 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de -339 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu rakama 2020'de özellikle finansal borçlara ilişkin finansal korumalara karşılık gelen ancak IFRS finansal riskten korunma muhasebesi kriterlerine uymayan finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler de dahildir.

Faaliyet giderleri 2019'daki -94 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de -441 milyon Euro olarak gerçekleşti (+241 milyon Euro'luk işletme vergisi düzeltmesi de bu tutara dahildir). 2020'de bu rakama, 2020'nin 4. çeyreğinde kaydedilen 53 milyon Euro'luk yeniden yapılandırma gideri de dahildir.

Brüt faaliyet geliri 2019'daki -246 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de toplam -780 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Diğer varlıklardan net kar veya zararlar, 2019 yılındaki -394 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de -185 milyon Euro'ya ulaşmış olup, bu rakam Grubun yeniden odaklanma planının uygulamaya konmasının ardından UFRS 5'in uygulanmasıyla ilgilidir (2020'de, SG Finans'ın elden çıkarılmasından kaynaklanan -101 milyon Euro ve Societe Generale de Banque aux Antilles'in satışının tamamlanmasının bir parçası olarak -69 milyon Euro).

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir 2020'de sıfırdır. 2019'da, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelire, Grubun SG de Banque au Liban'daki azınlık payının tamamına (%16,8) tekabül eden -158 milyon Euro'luk değer düşüklüğü dahildir.

2020'de Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun mali projeksiyonlarının gözden geçirilmesi, ilgili şerefiyede -684 milyon Euro, ertelenmiş vergi varlıklarında ise -650 milyon Euro değer düşüklüğü kaydedilmesiyle sonuçlandı.

Kurumsal Merkezin Grup net gelirine katkısı, 2019'daki -796 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de -2.285 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

## 2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜMLERİ

### Çerçeve

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yıla ait mali bilgiler, Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021 tarihinde incelendi ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan UFRS muhasebe ilkelerine ve yöntemlerine göre hazırlandı.

### Sermaye tahsis

2020 yılında, normatif sermayenin sermaye tüketimleri esas alınarak iş kollarına tahsis CRR kurallarına göre belirlenmiştir (yani azınlık payları ve sigorta faaliyetleri ile ilgili sermaye tüketimi düzeltmesi dikkate alındıktan sonra, her bir iş koluna yüklenebilir Çekirdek Sermaye oranının tüketimi ile takviye edilen iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarının %11'i). Bu doğrultuda, bu sermaye tahsis kuralı Grubun üç temel iş kolu (Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri, Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) için geçerli olup, Grup için geçerli yasal kısıtlamalar dikkate alınarak, bu faaliyetlerin sermaye tüketiminin ve kârlılık seviyelerinin birbirinden ayrı olarak ve yeknesak bir şekilde hesaplanmasını sağlar.

### Net bankacılık geliri

Her bir iş kolunun net bankacılık geliri (NBI) aşağıdakileri belirtilen gelirleri içermektedir:

- ilgili iş kolunun faaliyetlerinden elde edilen gelirler;
- para birimine göre uzun vadeli oranlar kullanılarak hesaplanan ve iş koluna tahsis edilen normatif sermaye getirisi. Bunun karşılığında, Grubun farklı iş kollarının performanslarının karşılaştırılabilmesi için, defter sermayesi aynı oran üzerinden tekrar Kurumsal Merkeze devredilmektedir.

Ayrıca, iş kollarının konsolide edilmemiş işletmelerdeki paylarının satışından kaynaklanan sermaye karları ve zararları ve Grubun sanayi ve banka yatırım portföylerinin yönetiminden elde edilen gelirler, bu menkul kıymetlerin satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaları nedeniyle NBI altında muhasebeleştirilmektedir.

### Faaliyet giderleri

İş kollarının faaliyet giderleri Grubun 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolara ekli Not 8.1'de verilen bilgiye (bkz. sayfa 466 ila 468) uygun olup, iş kollarının doğrudan giderlerini, yönetim giderlerini ve prensipte iş kolları arasında neredeyse tamamen tekrar dağıtılan genel merkez giderlerinin bir payını içermektedir. Kurumsal Merkez sadece, belirli teknik düzeltmelerin yanı sıra kendi faaliyetleri ile ilgili giderleri muhasebeleştirilmektedir.

### Maliyet/Gelir oranı

Maliyet/gelir oranı, net bankacılık gelirine göre bir iş kolunun faaliyet giderlerini gösterir. Bu gösterge, bir sistemin etkililiğinin bir ölçümünü sunar (bkz. sözlük).

### IFRIC 21 düzeltmesi

IFRIC 21 düzeltmesi, sadece ilgili çeyrekle ilgili bölümün, yani toplamın bir çeyreğinin tahakkuk ettirilmesi için, vadesi geldiğinde (borç üreten olay) tamamı hesaplarda tahakkuk ettirilen masrafların sonucunu düzeltir. Bu düzeltme, fiilen incelenen dönemde gerçekleştirilen faaliyetlere atfedilebilir maliyetler hakkında daha güvenilir bir ekonomik tablo sunmak için tahakkuk ettirilen giderlerin mali yıla uygun şekilde dağıtımını içerir. IFRIC 21 düzeltmesi uygulanarak, borç üreten olayın belli bir süre zarfında meydana gelmesi halinde daha önce tedricen tahakkuk ettirilen gider, artık bir bütün olarak bir defada tahakkuk ettirilmektedir.



### Temel göstergeler

Grubun fiili performansını daha iyi anlamak için temel göstergeler sunması gerekebilir.

Dayanak veriler raporlanan verilerden, raporlanan verilerin yeniden ifade edilmesi ve istisnai kalemler ile IFRIC 21 düzeltmesinin dikkate alınması yoluyla elde edilir.

Ayrıca Grup, PEL/CEL karşılıklarının Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun gelirlerine tahsislerini veya iptallerini yeniden ifade etmektedir. Bu düzeltme, düzenlenmiş tasarruf taahhütleriyle ilgili değişken kalemleri hariç tutarak, kazanç ve gelirlerin daha net bir tablosunu sunar.

Raporlanan verilerden elde edilen dayanak verilerin mutabakatı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

(Milyon Euro)	2020	2019	Değişim
<b>Faaliyet Giderleri<sup>(1)</sup></b>	<b>(16.714)</b>	<b>(17.727)</b>	<b>%-5,7</b>
(-) Yeniden yapılandırma giderleri	(210)		Bkz. not (2)
(-) Yeniden yapılanma karşılığı		(316)	Bkz. not (3)
<b>İlgili Faaliyet Giderleri</b>	<b>(16.504)</b>	<b>(17.411)</b>	<b>%-5,2</b>
<b>Net risk maliyeti</b>	<b>(3.306)</b>	<b>(1.278)</b>	<b>x2,6*</b>
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	(20)	(18)	Kurumsal Merkez
<b>Dayanak net risk maliyeti</b>	<b>(3.286)</b>	<b>(1.260)</b>	<b>x2,6*</b>
<b>Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar</b>	<b>(12)</b>	<b>(327)</b>	<b>%+96,3</b>
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	(178)	(386)	Kurumsal Merkez
İlgili diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	166	59	x2,8
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	3	(129)	belirtilmemiş
(-) SG de Banque au Liban'daki Grup azınlık paylarının iptali*	-	(158)	Kurumsal Merkez
Özkaynak yöntemi kapsamındaki temel şirketlerden net gelir	3	29	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(684)	0	belirtilmemiş
(-) Şerefiye değer düşüklüğü	(684)	-	Kurumsal Merkez
<b>İlgili şerefiye değer düşüklüğü zararları</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>belirtilmemiş</b>
<b>Gelir vergisi</b>	<b>(1.204)</b>	<b>(1.264)</b>	<b>%-4,8</b>
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	(14)	(18)	
(-) Yeniden yapılanma giderleri*	63	-	Bkz. not (2)
(-) Yeniden yapılanma karşılığı*	-	83	Bkz. not (3)
(-) DTA değer düşüklüğü*	(650)	-	
<b>İlgili gelir vergisi</b>	<b>(603)</b>	<b>(1.329)</b>	<b>%-54,6</b>
<b>Grup net geliri</b>	<b>(258)</b>	<b>3.248</b>	<b>belirtilmemiş</b>
Yukarıdaki yeniden ifade edilmiş rakamların Grup net gelirin etkisi	(1.693)	(813)	
<b>İlgili Grup Net Geliri</b>	<b>1.435</b>	<b>4.061</b>	<b>%-64,7</b>

\* İstisnai kalemler.

(1) Finansal tablolarda bulunan şu kalemlerin toplamını yansıtır: Personel giderleri + Diğer faaliyet giderleri + Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü zararları.

(2) Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (-157 milyon Euro), Kurumsal Merkez (-53 milyon Euro).

(3) Fransa Bireysel Bankacılık (-55 milyon Euro), Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (-34 milyon Euro), Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (-227 milyon Euro).

## Risk maliyeti

Net risk maliyeti, her mali yıl esnasında faaliyetlerine özgü risk maliyetini yansıtabilmek için her bir iş koluna tahsis edilir. Grubun tamamını ilgilendiren değer düşüklüğü zararları Kurumsal Merkez tarafından kaydedilir.

Societe Generale'in ticari net risk maliyeti baz puan olarak ifade edilir. Bu puan, ticari risk karşılıkları için yapılan net yıllık tahsisatın, kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonundaki mevcut kredilerin ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır.

Bu gösterge, her iş kolunun üstlendiği risk seviyesini faaliyet kiralaması da dahil olmak üzere bilançodaki kredi yükümlülüklerinin bir yüzdesi olarak belirtir. Bu hesaplamada kullanılan başlıca kalemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

		2020	2019
Fransa Bireysel Bankacılık	Net risk maliyeti (milyon Euro)	1.097	467
	Brüt krediler (milyon Euro)	212.185	194.359
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	52	24
	Net risk maliyeti (milyon Euro)	1.265	588
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Brüt krediler (milyon Euro)	132.082	136.303
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	96	43
	Net risk maliyeti (milyon Euro)	922	206
	Brüt krediler (milyon Euro)	160.918	161.865
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Baz puan cinsinden risk maliyeti	57	13
	Net risk maliyeti (milyon Euro)	3.306	1.278
	Brüt krediler (milyon Euro)	516.797	501.929
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	64	25

## Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı

"Şüpheli alacaklar", yasal düzenlemelerdeki anlamıyla temerrütte olan alacaklardır.

Brüt şüpheli alacaklar oranı, mevcut brüt kredilere kıyasla bilançoda tahakkuk ettirilen şüpheli alacakları hesaplar.

Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı, verilen garantiler dikkate alınmadan, yasal düzenlemeler uyarınca temerrütte olarak tanımlanan brüt alacaklardan doğan kredi riski için tahakkuk ettirilen karşılıkların oranı olarak hesaplanır. Bu karşılama oranı temerrütte olan, yani tahsil edilme olasılığı "şüpheli" olan alacaklarla ilişkili azami artık riski ölçer.

## Diğer varlıklardan net gelir/gider

Diğer varlıklardan elde edilen net gelir ya da gider, esasen işletme sabit varlıklarından elde edilen veya Grubun konsolide bir bağlı şirketin kontrolünü bırakmasından kaynaklanan sermaye kar ve zararlarının yanı sıra Grubun bir işletmenin kontrolünü ele alması ve yıl içinde tamamen konsolide olan şirketlerde daha önce sahip olduğu payı yeniden hesaplaması üzerine derhal indirilen şerefiye değerini içerir.

## Gelir vergisi

Grubun vergi pozisyonu merkezden yönetilir.

Gelir vergisi her bir İş Koluna, söz konusu iş kolunun faaliyette bulunduğu ülkelerde uygulanan yerel vergi oranını dikkate alan normatif vergi oranına ve gelirlerinin niteliğine göre yansıtılır. Grubun konsolide şirketlerine tahsis edilen gelir vergileri ile stratejik iş kollarının normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark, Kurumsal Merkeze yansıtılır.

## ROE, ROTE

Grubun ROE (Aktif Karlılığı) ve ROTE (Maddi Özkaynak Karlılığı) oranı UFRS kapsamında Grubun ortalama özkaynakları baz alınarak hesaplanır.

Bu oranlar aşağıda belirtilenleri içermektedir:

- çevrim yedekleri dışında, doğrudan öz kaynaklar hesabı altında muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kar veya zararları;
- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları;
- özkaynak olarak yeniden ifade edilen daimi sermaye benzeri borçlanma araçları.

Bu oranlar aşağıdakileri içermez:

- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve yeniden ifade edilen daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenecek faiz;
- hissedarlara ödenecek temettüleriyle ilgili karşılıklar.

Buna ek olarak ROTE oranı aşağıdakileri de içermez:

- varlıklardaki ortalama net şerefiye ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerde pay sahipliğiyle bağlantılı ilgili ortalama şerefiye;
- ortalama net maddi olmayan duran varlıklar.

Aktif kârlılığını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ve 2006'dan itibaren yeniden ifade edilen derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ödenecek olan faiz için düzeltilmiş net gelirine dayalıdır.

ROTE oranını hesaplamak için kullanılan net gelir, Grubun ilgili dönemde şerefiye değer düşüklüğü zararı hariç, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin faiz (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ihraç primiyle ilgili indirim ücreti dahil) ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin faiz (dönem için şirket dışı taraflara ödenen ihraç ücretleri, daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının ihraç primine ilişkin indirim ücreti dahil) için yeniden ifade edilmiş net gelirine dayalıdır.

## RONE

RONE (Normatif Özkaynak Kârlılığı), Grubun iş kollarına tahsis edilen ortalama normatif özkaynağın kârlılığını belirler (yukarıdaki "sermaye tahsis" bölümüne bakınız). 1 Ocak 2016 tarihinden bu yana uygulanan tahsisat ilkesi, her bir iş koluna o iş kolunun risk ağırlıklı varlıklarının %11'ine tekabül eden normatif özkaynağın tahsis edilmesini içerir.

Bu hesaplamada kullanılan kilit kalemler aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

(Milyon Euro, dönem sonu)	2020	2019
<b>Özkaynaklar Grup payı</b>	<b>61.684</b>	<b>63.527</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(8.830)	(9.501)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	(264)	(283)
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenecek vergiden arındırılmış faiz, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenen faiz, ihraç primi amortismanları	19	4
Çevrim yedekleri hariç OCI	(942)	(575)
Temettü karşılığı	(467)	(1.869)
<b>Dönem sonu ROE</b>	<b>51.201</b>	<b>51.303</b>
<b>Ortalama ROE</b>	<b>52.088</b>	<b>50.586</b>
Ortalama Şerefiye	(4.172)	(4.586)
Ortalama Maddi Olmayan Varlıklar	(2.432)	(2.243)
<b>Ortalama ROTE</b>	<b>45.484</b>	<b>43.757</b>
<b>Grup net geliri (a)</b>	<b>(258)</b>	<b>3.248</b>
<b>İlgili Grup Net Geliri (b)</b>	<b>1.435</b>	<b>4.061</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz (c)	(611)	(715)
Şerefiye değer düşüklüğü iptali (d)	684	200
<b>Düzeltilmiş Grup net Geliri (e) = (a) + (c) + (d)</b>	<b>(185)</b>	<b>2.733</b>
<b>Düzeltilmiş İlgili Grup net Geliri (f) = (b) + (c)</b>	<b>824</b>	<b>3.346</b>
<b>Ortalama ROTE (g)</b>	<b>45.484</b>	<b>43.757</b>
ROTE (e/g)	%-0,4	%6,2
<b>Ortalama ROTE (dayanak) (h)</b>	<b>47.177</b>	<b>43.983</b>
Dayanak ROTE (f/h)	+%1,7	%7,6

## RONE HESAPLAMA: TEMEL İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLEN ORTALAMA SERMAYE

(Milyon Euro)	2020	2019
Fransa Bireysel Bankacılık	11.427	11.263
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	10.499	11.075
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	14.302	15.201

## Hisse başına kazanç

IAS 33 uyarınca, hisse başına kazanç hesaplamak için dönemin "Grup net geliri" bu özkaynağa dayalı finansal araçlarla ilgili maliyetler ve bunlar üzerinden ödenen faiz tutarları (vergiden arındırılmış, özkaynak olarak ihraç edilen ve sınıflandırılan menkul kıymetlerin kısmi geri alımlarından kaynaklanan sermaye kazancı/zararı) dikkate alınarak düzeltilir.

Hisse başına kazanç şirketin kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç tutularak, fakat aşağıdakileri içerecek şekilde Grubun dönem net gelirinin tedavüldeki adi hisselerin ortalama sayısına oranı olarak hesaplanır:

- a) Grubun elinde tuttuğu alım-satım konu edilen hisseler ve  
b) likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

Grup, ilgili hisse başına kazancını istisnai kalemler (bankanın kendi kredi riskine ilişkin borcun yeniden ifadesi) ve Borç Değerleme Düzeltmesi (DVA) bakımından düzeltilmiş olarak ve ayrıca ilgili..... yine istisnai kalemler ve IFRIC 21 için düzeltilmiş olarak raporlar.

	2020	2019
<b>Mevcut hisseler (bin hisse cinsinden ortalama adet)</b>	<b>853.371</b>	<b>834.062</b>
<b>İndirimler (bin hisse cinsinden)</b>		
Hisse opsiyonu planlarını karşılamak için tahsis edilmiş hisseler ve personele sağlanan bedelsiz hisseler (bin hisse cinsinden ortalama)	2.987	4.011
Bankanın diğer kendi hisseleri ve geri satın aldığı hazine hisseleri		149
<b>EPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse adedi<sup>(1)</sup></b>	<b>850.385</b>	<b>829.902</b>
<b>Grup net Geliri (milyon Euro)</b>	<b>(258)</b>	<b>3.248</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz (milyon Euro)	(611)	(715)
Kısmi geri alımlar üzerinden ödenecek vergiden arındırılmış sermaye kazancı (milyon Euro)	0	0
<b>Düzeltilmiş Grup net geliri (milyon Euro)</b>	<b>(869)</b>	<b>2.533</b>
<b>EPS (Euro)</b>	<b>(1,02)</b>	<b>3.05</b>
<b>Dayanak EPS <sup>(2)</sup> (Euro)</b>	<b>0.97</b>	<b>4.03</b>

(1) Dikkate alınan hisse sayısı, hazine hisseleri ve geri satın alınan hisseler hariç, fakat Grubun elinde bulundurduğu alım-satım konu edilen hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık 2020 itibarıyla dolaşımdaki adi hisselerin sayısıdır.

(2) İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.

## Net Varlık, Net Maddi Varlık Değeri

Net varlıklar Grubun özkaynaklarını içermekte olup, aşağıdakileri kapsamaz:

- daha önce borç olarak tahakkuk ettirilmiş olan derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları, daimi sermaye benzeri borçlanma araçları ve
- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının sahiplerine ödenecek faiz, fakat Grubun elinde bulunan alım-satım konu edilen hisselerin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisselerin defter değeri eski haline getirilir.

Maddi net varlıklar, varlıklardaki net şerefiye, özkaynak yöntemine göre şerefiye ve maddi olmayan varlıklardaki şerefiyeye göre düzeltilir.

Hisse Başına Net Varlık Değerini veya Hisse Başına Net Maddi Varlık Değerini hesaplamak için, hisse başına defter değerinin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı, şirketin kendi hisseleri ve geri satın alınan hazine hisseleri hariç ancak aşağıdaki hisseler dahil olmak üzere dönem sonunda ihraç edilen hisselerin sayısıdır:

- Grubun elinde tuttuğu alım-satım konu edilen hisseler ve
- likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.

	2020	2019
<b>Özkaynaklar Grup payı (milyon Euro)</b>	<b>61.684</b>	<b>63.527</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)	(8.830)	(9.501)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)	(264)	(283)
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenecek vergiden arındırılmış faiz, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine ödenen faiz, ihraç primi amortismanları (milyon Euro)	19	4
Alım-satım portföyündeki şirketin kendi hisselerinin defter değeri (milyon Euro)	301	375
<b>Net Varlık Değeri (milyon Euro)</b>	<b>52.910</b>	<b>54.122</b>
Şerefiye (milyon Euro)	(3.928)	(4.510)
Maddi Olmayan Varlıklar (milyon Euro)	(2.484)	(2.362)
<b>Net Maddi Varlık Değeri (milyon Euro)</b>	<b>46.498</b>	<b>47.250</b>
<b>NAPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı<sup>(1)</sup></b>	<b>848.859</b>	<b>849.665</b>
<b>Hisse Başına Net Varlık Değeri (Euro)</b>	<b>62.3</b>	<b>63.7</b>
<b>Hisse Başına Net Maddi Varlık Değeri (Euro)</b>	<b>54.8</b>	<b>55.6</b>

(1) Bin hisse cinsinden belirtilmiştir. Dikkate alınan hisse sayısı, hazine hisseleri ve geri satın alınan hisseler hariç, fakat Grubun elinde bulundurduğu alım-satım konu edilen hisseler dahil olmak üzere 31 Aralık tarihi itibarıyla dolaşımdaki adı hisselerin sayısıdır. IAS33 uyarınca, rüçhan hakkının sona erme tarihinden önceki hisse başına geçmiş veriler, işlemlerin düzeltme katsayısı ile yeniden ifade edilir.

## İhtiyatlı sermaye yapısı ve sermaye yeterlilik oranları

Societe Generale Grubunun Çekirdek Sermayesi ilgili CRR/CRD4 kuralları uyarınca hesaplanmaktadır.

Tam kapsamlı sermaye yeterliliği oranları, aksi belirtilmedikçe temettüller dahil edilmeksizin cari mali yıla at cari kazançlar için proforma olarak sunulmaktadır.

Kademeli oranlara atıfta bulunulduğu durumlarda, aksi belirtilmedikçe bunlar cari mali yıla ait kazançları içermektedir.

Kaldıraç oranı, Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Karamame hükümleri de dahil olmak üzere yürürlükteki CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanmaktadır.

## 2.4 YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Fransız Bireysel Bankacılık	<b>Kapsul</b> (Ocak 2020, Societe Generale)	Ayda 2 EUR karşılığında temel bankacılık çözümleri: bir hesap, bir kart, bir uygulama, tüm ürün ve hizmetlere erişim ve uzmanlık gerektiren işlemler için bir hesap danışmanı. Gelir seviyesi için ön koşul ve hesap tutma masrafları içermeyen bu çözüm müşterilere lider bir bankanın güvencesini verir. Ayrıca, müşterilere iş ortaklarımızla yaptıkları alışverişlerde Societe Generale Geri Ödeme hizmeti ile geri ödeme alır.
	<b>PERECOI Şirketler Arası Toplu Emeklilik Tasarruf Planı</b> (Şubat 2020, Societe Generale)	Profesyoneller ve şirketler için ARCANIA PERCOI planının yerini alan Şirketler Arası Toplu Emeklilik Tasarruf Planının lansmanı. Bu yeni ürün, ticari büyümeyi ve dönüşümü teşvik etmeyi amaçlayan bir eylem planı olan Pacte Yasasının ardından tasarlandı.
	<b>Police sahipleri için yeni kullanıcı alanı - Profesyoneller için Yasal Koruma (PJ Uzmanları)</b> (Şubat 2020, Societe Generale)	İlk tazminat taleplerinde bulunurken, police sahiplerine yeni bir kullanıcı alanı, basitleştirilmiş oturum açma ve yeni hizmetlere erişim tahsis edilir. Kullanıcılar, ihtilafla ilgilenen avukatın yürüttüğü işleri gerçek zamanlı olarak görmek veya avukatla telefon görüşmesi için randevu almak ve hatta yapılan ödemeleri görüntülemek için yeni kullanıcı alanını kullanabilirler. Ayrıca, formaliteleri azaltmak için müşteriler artık onlara hızlı bir şekilde yardımcı olacak bir çevrimiçi platformun (LégaLife) sağladığı avantajlardan da yararlanabilirler.
	<b>Devlet destekli krediler (PGE)</b> (Mart 2020, Societe Generale ve Credit du Nord Grubu)	Covid-19 pandemisi ortamında, SG ve Crédit du Nord, müşterilerin nakit ihtiyaçlarını yönetmelerine yardımcı olmak için, gelirlerinin %25'i ile sınırlı ve ilk aşamada 12 aylık bir ödeme süresiyle devlet destekli krediler sundu. Bu ilk aşamanın sonunda, müşteri beş yıla kadar bir itfa süresi seçebilir.  Profesyonel ve VSB müşterileri için kredi tutarının yüzde doksanı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşterilerin tek maliyeti, Fransız Kamu Yatırım Bankası'na (BPI) ödeyecekleri %0,25 komisyonudur.  Kurumsal müşteriler için kredi tutarının %70 ila %90'ı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşterilerin tek maliyeti, Fransız hükümetine ödenen ve gelir dilimine bağlı olarak Fransız Kamu Yatırım Bankası (BPI) tarafından tahsil edilen %0,25 ila %0,50 bir komisyon bedelidir.
	<b>Elektronik Ödeme Terminallerinde Flash 3 veya 4xCB</b> (Mart 2020, Societe Generale)	İşletme sahiplerine ve şirketlere satışla ilgili ödeme olanakları sağlayan Flash 3x CB, artık 4.000 Euro ile sınırlı tutarlar için 4x CB'ye genişletildi.  Flash 3x veya 4x CB, Franfinance tarafından yönetilen bir tekliftir. Elektronik ödeme terminaline (EPT) sahip profesyoneller, bireysel müşterilere ücretsiz olarak üç veya dört taksitle ödeme olanakları sunabilir.  Profesyonel müşterilere ödeme ve nakit avans garantisi edilir.
	<b>Appli - yeni versiyon</b> (Haziran 2020, Societe Generale)	Bireysel bankacılık müşterileri artık bu müşteri odaklı uygulama teklifinin yenilikçi çözümlerini deneyimleyebilir: <ul style="list-style-type: none"><li>■ müşteri hesaplarına bağlı bir sohbet robotu ve doğrudan yanıt veren müşteri ilişkileri yöneticileriyle canlı video görüşmeleri;</li><li>■ Banxup, çocuklarının harçlığını yönetmeleri için ebeveynlere sunulan basit bir cep harçlığı çözümüdür;</li><li>■ Sorunsuz bir müşteri deneyimi için yeni görünüme sahip bir arayüz: yeni hesap görüntüleme ekranı, widget içeren kişiselleştirilmiş bir ana sayfa, kart işlemleri ve şirket logoları için başlıklar, dolmak üzere olan kart limitleri, alacaklı ve borçlu hareketleri ve ödeme bildirimleri hakkında gerçek zamanlı uyarılar ve ayrıca biyometrik işlemlere, temassız ödemelere, geri ödeme ve anında ödeme hizmetlerine sürekli erişim.</li></ul>
	<b>EER PRO: bir iletişim alanının yaratılması</b> (Haziran 2020, Societe Generale)	Potansiyel müşterilerin bankayla ilk kez çalışmaya başlama aşamasında bankalarıyla iletişime geçerek aşağıdakileri yapabilecekleri bir iletişim alanı: <ul style="list-style-type: none"><li>■ dosyalarını tamamlamak için gerekli idari belgeleri sunmak;</li><li>■ uçtan uca hesap açılışının kurallara uygun olduğu kabul edildikten ve doğrulandıktan sonra Fransız banka hesabı bilgilerini ("RIB") almak.</li></ul>
	<b>Anında dijital kart</b> (Temmuz 2020, Societe Generale)	Societe Generale, Fransa'da ödeme kartlarını iptal eden müşterilerin cep telefonlarını kullanarak ödeme yapmaya devam etmeleri için benzersiz bir hizmet başlattı.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Fransa Bireysel Bankacılık	<b>Sivil dayanışma geri ödeme hizmeti</b> (Kasım 2020, Societe Generale)	Societe Generale Nakit Puan hizmetini kullananlar artık kazandıkları puanları sivil topluma yardım etmek amacıyla kullanabilir. Aboneler, kazandıkları nakit puanların tamamını veya bir kısmını bir birliği (bir Kurumsal Sosyal Sorumluluk birliği de dahil) yönlendirebilirler.
	<b>Araç sigortası (yeni versiyon)</b> (Eylül 2020, Societe Generale)	Teminat kapsamına bakılmaksızın, müşterilerin ihtiyaçlarına uyarlanmış yeni bir modüler hizmet.  Teklif kapsamında sunulan beş poliçe ve seçenekle daha fazla kişiselleştirme.  Sık araba kullanan poliçe sahipleri için belirli tarife avantajları mevcuttur. Müşteriler poliçeyi diledikleri yerden, aracı bir kuruluştan, internet üzerinden veya Societe Generale uygulamasını kullanarak alabilirler.
	<b>Eko ve Dayanışma Tasarruf Hesabından ("LDDS") Bağış</b> (Ekim 2020, Societe Generale)	LDDS hesabı olan müşteriler, hesaplarından Societe Generale'in ortak olduğu sivil dayanışma derneklerinden birine bağış yapabilirler.
	<b>Palissandre Entreprises - Emeklilik Tasarruf Planı (PER)</b> (Aralık 2020, Societe Generale)	Palissandre Entreprises emeklilik tasarruf planı (veya Zorunlu Şirket PER), Pacte Yasası uyarınca Palissandre sözleşmesi "Madde 83" ün yerini almaktadır. Çalışanlar, işverenleri tarafından yapılan katkıları kullanarak ve diledikleri takdirde çalışanların kendileri de ilave ödeme yaparak emeklilikleri için tasarruf etmek üzere bu kategori esaslı sözleşmeden yararlanabilir.
	<b>3X-4X web çözümü</b> (Kasım 2020, Societe Generale)	Sogenactif ve Sogecommerce e-ticaret hizmetlerimizde yapılan bir değişiklikle oluşturulan bu çözüm, işletme sahibi müşterilerimizin kendi müşterilerine çevrimiçi alışverişlerini üç veya dört taksitle ödeme fırsatı sunmalarına ve ödeme garantisi avantajına sahip olmalarına olanak tanır. İşletme sahipleri, nakit akışlarını riske atmadan satışlarını artırmak için bu çözümü kullanabilir.
	<b>SG faktoring sözleşmesi ile sipariş finansmanı (Profesyonel ve Kurumsal piyasalar)</b> (Eylül 2020, Societe Generale)	SG faktoring sözleşmesi olan müşterilerimiz, siparişlerini SG faktoring ile finanse etmek için bu hizmeti kullanabilirler.
	<b>Multirisk Pros V2 çözümü</b> (Ekim 2020, Crédit du Nord Grubu)	Müşterilerin ihtiyaçlarına göre uyarlanabilen bu modüler çözüm, müşterilere iş yerlerini sigortalama ve hukuki sorumluluk sigortası yaptırma, isteğe bağlı paketleri, ilgili sigorta teminatı eşiklerini ve tenzili muafiyet seviyelerini seçme imkanı tanır.
	<b>Siber risk sigortası</b> (Aralık 2020, Crédit du Nord Grubu)	Bir siber saldırının ardından müşterilerin işletmelerini bilgi sistemlerine ve/veya elektronik verilere yönelik saldırılara karşı korumak için sigorta: ■ 7/24 acil müdahale desteği; ■ poliçe sahibinin uğradığı zararın tazmini; ■ sivil sorumluluk garantileri.
	<b>Antarius Servet Yönetimi hayat sigortası sözleşmesinin lansmanı</b> (Ocak 2020, Crédit du Nord Grubu)	HNW müşterilerine 100.000 Euro'dan başlayan ve asgari %35 UA yatırımı içeren bir sözleşme. Yönetim ücretleri müşteriye uygun olacak şekilde uyarlanır ve sözleşme Özel Bankaya devredilebilir.  Sözleşme kapsamındakiler: 40 UA seçeneği, açık mimariye sahip üç UA, iki GYO, Özel Sermaye, yapılandırılmış ürünler, aktif menkul kıymetler ve yönetim devri.
	<b>Satın alma opsiyonlu kiralama</b> (2020'nin 1., 2. ve 3. Çeyreğinde Crédit du Nord Group tarafından piyasaya sürüldü)	Yeni veya neredeyse yeni bir ikinci el araba almak için basit, esnek ve hızlı bir çözüm. Satın alma opsiyonlu araç kiralama, kullanıcılara aylık kira ödemeleri karşılığında araç kullanma imkanı veren avantajlı bir finansman çözümüdür. Aylık ödeme tutarı, kat edilen kilometreye ve kiralama süresine göre önceden belirlenir. Sözleşmenin sonunda, müşteri isterse aracı iade edebilir veya satın alma opsiyonunu kullanarak satın almaya karar verebilir.
	<b>Finans piyasalarına sorunsuz giriş</b> (Nisan 2020, Crédit du Nord Grubu)	Crédit du Nord Nisan 2020'de piyasaya sürülen bu geçici hayat sigortası çözümünün finansal piyasalara yatırım yapmak için önermektedir: finans piyasalarına girişi sorunsuz hale getirmek için altı ay boyunca bir finansal tahsisat yatırılır.
	<b>Çevrimiçi kefalet ve garantiler</b> (2020 Haziran sonu ve Ağustos sonunda iki aşamalı lansman, Crédit du Nord Group)	Yurt içi kefaletler ve garantiler vermek için daha kullanıcı dostu yeni arayüz.
	<b>Ödenmemiş Kira Garantileri için AON ile ortaklık</b> (Mart 2020, Crédit du Nord Grubu)	Yatırımcı müşterilerimize yönelik olan bu çözüm, ödenmemiş kiralarn geri ödenmesini sağlar ve kiracının kullanım sırasında neden olduğu mülk hasarını karşılar.
	<b>Payfit ile Ortaklık</b> (Temmuz 2020, Crédit du Nord Grubu)	Profesyonel ve ticari müşterilerimize yönelik, ödeme ve ISHR araçlarının yönetimini kolaylaştıran bir çözüm.



İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Fransız Bireysel Bankacılık	<b>Prismea hizmetinin başlatılması</b> (Temmuz 2020, Credit du Nord Grubu)	Profesyoneller, Prismea uygulamasını kullanarak tamamen çevrimiçi bir hesap açabilir.
	<b>SRI çözümleri</b> (Ocak 2020, Boursorama)	Boursorama Banque, anlamlı yatırımlar yapmak isteyen müşterilerin gereksinimlerini karşılamak için Sycomore AM ile ortaklaşa, üç yeni Yönetici Güdümlü %100 SRI çözümü (sıfır giriş ücretiyle ve ek yönetim ücreti olmaksızın) sundu. Boursorama Vie'nin yeni Yönetici Güdümlü çözümünün bir parçası olarak, Sycomore AM, üç yeni teklif (korumacı, dengeli ve atak) kapsamında seçilen fonların %100'ünün SRI Etiketine (bugüne kadar 321 uygun fon) sahip olacağına söz veriyor. Bunu yaparken, Boursorama'nın sürdürülebilir ve kapsayıcı bir ekonomiye dahil olma hırslarını desteklemeye devam ediyor.
	<b>Dayanışma tasarruf hesabı</b> (Nisan 2020, Boursorama)	Covid-19 salgınının başlangıcından 31 Temmuz 2020'ye kadar, Boursorama Banque müşterilerine yıllık brüt %1'lik istisnai bir oranla bir Dayanışma Tasarruf Hesabından yararlanma fırsatı sundu. Azami tasarrufun tutarı 5.000 Euro'dur. Aynı dönemde, Boursorama müşteri tarafından elde edilen faiz üzerinden hesaplanan her bir Euro'luk faiz için Tous Unis Contre Le Virus (Virüse Karşı Hep Birlikte) dayanışma fonuna 1 Euro ödedi.
	<b>Sanal ödeme kartı</b> (Nisan 2020, Boursorama)	Boursorama Banque, artık yeni bir ödeme kartı alan müşterilere, fiziksel kart kendilerine ulaşmamış olsa dahi, Boursorama Banque uygulamasında kişisel alanlarında bulunan sanal bir kart aracılığıyla mobil ödeme yapmak için anında bir çözüm sunuyor. Müşterilerin bu hizmetin kullanılabileceği işletmelerde gelecekteki mobil ödemelerinde bu hizmeti kullanmak için tek yapması gereken bu kartı bir Apple Pay veya Google Pay cüzdanına kaydetmektir.
	<b>Wicount finansal yönetim</b> (Mayıs 2020, Boursorama)	Boursorama'nın sunduğu bu yenilikçi bütçe koçluğu hizmeti, müşterilere finansal ve maddi ve maddi olmayan varlıklarına (nakit, tasarruflar, hisse senedi piyasası yatırımları, mülk varlıkları) ve mevcut kredilerine ilişkin 360° bir vizyon sunuyor. Bu araç, müşterilerin varlıklarının dağılımını (diğer bankalarda tutulan tasarruflar dahil) analiz eder ve en uygun tasarruf adımlarını atmalarına yardımcı olmak için kendi koşullarına uyarlanmış optimizasyon tavsiyeleri sunar.
	<b>Alabri</b> (Kasım 2020, Boursorama)	Boursorama Banque, Societe Generale Assurances ile işbirliği içinde, müşterilerine özel Çoklu Risk Ev Sigortası hizmeti sunuyor. Bu sigorta hizmeti, evlerinin özelliklerine, teminat altına alınan eşyaların değerine, istenen tenzil-i muafiyet seviyelerine, vb. bağlı olarak müşteri ihtiyaçlarına göre uyarlanabilen özel tarifeleri içerir. Boursorama'da sunulan sigorta ürünleri yelpazesini tamamlayan Alabri, ödeme araçları ve kişisel eşyalar için Boursorama Korumasını, emeklilik sigortasını ve Carapass araç sigortasını içeriyor.
	<b>The Corner</b> (Aralık 2020, Boursorama)	Boursorama Banque, 2,5 milyonu aşkın müşterisine ilave finansal avantajlar sağlayan bir program olan The Corner'ı sunarak hizmetlerini bankacılık sınırlarının ötesine taşıyor. The Corner, %100 mobil satın alma yolculuğu ile yaklaşık elli ulusal ve uluslararası markada mümkün olan en cazip indirimleri sunuyor. Satın alma işlemleri basit, hızlı, akıcı ve güvenlidir ve kullanılan cihazdan bağımsız olarak doğrudan müşteri arayüzünden erişilebilir.
	<b>Ultim Metal</b> (Aralık 2020, Boursorama)	Boursorama Ultim Metal ile piyasanın en cazip fiyatlı ve lüks hepsi bir arada hizmetini başlattı: basit ve şeffaf, en sağlam koruma ve garantilerle desteklenen ve son derece rekabetçi fiyata sahip bu birinci sınıf hizmet, müşterilere bir cari hesap sağlar ve sık bir metalik ödeme kartı ile birlikte gelir.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	<b>ESSOX Rent: uzun vadeli araç kiralama için benzersiz bir finansman teklifi</b> (Aralık 2020, ESSOX - Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Societe Generale'in Çek bağlı kuruluşu ESSOX, piyasaya yeni bir ürün sundu: <b>ESSOX Rent</b> . Bu hizmetle ön ödemeye gerek kalmadan uzun vadeli araç kiralamaları finanse edilebilir, aynı zamanda kapsamlı bir sigorta ve ödenmiş karayolu vergisi imkanı sunar. Çek piyasasında tamamen yeni olan ESSOX, girişimci, şirketler ve tüketiciler için tasarlanmış bu tür bir ürünü sunan tek kiralama şirkettir.  ESSOX, tüm süresi boyunca kira bedelini peşin olarak öder ve ardından müşteri, aracı ilk kez kiralarken peşinat ödemek zorunda olmadan tutarı taksitler halinde öder. Taksit tutarları, genellikle kira sözleşmeleri için tahsil edilen tutarlardan daha düşüktür ve kira süresi boyunca ödenir. Müşteriler aynı zamanda toplam kira süresi için bir kereye mahsus olmak üzere dört kiralama taksiti tutarına kadar bir KDV indirimi avantajından da yararlanabilirler.
	<b>Öğrenciler için yeni bir geri dönüşümlü kart</b> (Ekim 2020, Komercon banka - Çek Cumhuriyeti) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>%85 oranında geri dönüştürülmüş malzemeden üretilen bu yeni kart dünyanın en çevre dostu ödeme kartlarından biridir.</b> Ayrıca Komercon banka'nın plastik atıkları azaltma konusunda ne kadar ciddi olduğunu da bir göstergesidir. Kartın üretiminde, standart PVC kartlarda olduğu gibi tek kullanımlık plastik (yalnızca nihai ürünü üretmek için üretilen ve geri dönüştürülmeyen plastik) ortaya çıkmaz. Kart, ambalaj malzemeleri, baskı ve diğer endüstriyel atıklardan oluşan bir plastik atık karışımı kullanılarak üretilmiştir. Bazı evsel atıklar da kullanılmaktadır.  Bir öğrencinin hesabına tanımlanan yeni bir Komercon banka (KB) ödeme kartı ile tasarruf edilen CO <sub>2</sub> miktarı <b>yedi gram</b> dır. Komercon banka'nın geri dönüşümlü kartı bu demografik gruba sunmaya karar vermesinin sebebi gençlerin ekolojiye verdiği önemdir. Yaklaşık 7.000 lise öğrencisi arasında yapılan anketle göre, <b>çevre küresel toplum için öncelikli bir alan olmalıdır.</b>
	<b>Hanseatic Bank, Google Pay'i etkinleştirdi</b> (Ekim 2020, Hanseatic Bank - Almanya) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	Hamburg merkezli finans kuruluşunun tüm kredi kartlarında <b>Google Pay</b> otomatik olarak etkinleştirilir ve Google Cüzdan'a veya <b>Hanseatic Bank Mobil</b> uygulaması ile kolayca eklenebilir. Mobil ödeme hizmeti, Android Lollipop 5.0 ve sonraki sürümlere sahip NFC özellikli cihazlarda çalışır. Google Pay ile ödeme yaparken, satıcıya hiçbir kredi kartı verisi iletilmez. Müşterinin verileri sanal bir hesap numarası ile şifrelenerek korunur.
	<b>SoGe</b> (Temmuz 2020, Societe Generale Maroc - Fas) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>SoGe, çeşitli müşteri vaatlerinde bulunan ve temel bir konuya odaklı çevrimiçi bir bankadır: müşterilere uzaktan özerk, basit ve güvenli şekilde hizmet vermek.</b> Bu yeni ilişki modeli, müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için uzaktan geniş zaman ayırabilen bankacıların bulunduğu bir sanal aracıya dönüşüyor.  Societe Generale Maroc'un hizmet yelpazesini tamamlayarak yeniliği bir sonraki seviyeye taşıyan SoGe, müşterilerin artan özerklik, kişiselleştirilmiş destek, yardım ve uygun fiyat ihtiyacına yanıt veriyor.
	<b>OCRE AFS paylaşımlı kredi aracı</b> (Temmuz 2020, Sahra Altı Afrika) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>OCRE AFS, AFS bölgesindeki dokuz bağlı kuruluşta (Benin, Kongo, Burkina Faso, Gana, Gine, Ekvator Ginesi, Madagaskar, Moritanya ve Çad) kredi vermek için kullanılan paylaşımlı bir araçtır.</b> Banka, bu araçla, verimliliği iyileştirmenin ve müşteri memnuniyetini artırmanın yanı sıra işletim modelini optimize ve modernize etmeyi hedefliyor. Aracın, otomatik işleme sayesinde dosya yönetimi maliyetlerini de azaltması bekleniyor.  OCRE AFS, otomatik belge tanıma, kredi bürolarıyla otomatik kontroller, sigorta poliçelerinin dahil edilmesi, PRO krediler ve dijital bankacılık hizmetlerine ilişkin bir teklif gibi yeni işlevlerle aşamalı olarak zenginleştirilecek.
	<b>Mobiwan Web</b> (Temmuz 2020, Societe Generale Maroc - Fas) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>Mobiwan Web, Societe Generale Maroc müşterilerine çevrimiçi bankacılık hizmetlerine erişim imkanı sağlayan çevrimiçi bir arayüzdür.</b> Bilgisayardan erişilebilen Mobiwan Web, bir dizi işlevle donatılmıştır. Müşteriler, hesap hareketlerini görüntüleyebilir ve 50'ye kadar geçmiş kredi kartı işlemlerine bakabilir, ayrıca banka hesap özellerini ve banka bilgilerini indirebilir.
	<b>UIB Assurances</b> (Eylül 2020, UIB, Tunus) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>ASSU ve UIB tarafından ortaklaşa oluşturulan UIB Assurances, Eylül sonunda Ulusal Ticaret Sicilinde tescil edildi.</b>  Tunus düzenleme otoritesinin nihai onayına tabi olarak, UIB Assurances, 2021'in ortasından itibaren 144 şubesinde ve uzak kanallar aracılığıyla UIB tarafından verilen tüketici ve konut kredileri üzerinden hayat sigortası poliçeleri satacaktır.
	<b>Temassız ödemeler</b> (Eylül 2020, Sahra Altı Afrika) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>Afrika'daki Societe Generale bağlı kuruluşları temassız ödemeleri uygulamaya koydu.</b>  Afrika'daki bu yeni ödeme yöntemi, yalnızca uyarlanmış kredi kartlarına sahip müşteriler için değil, aynı zamanda temassız ödeme terminallerine sahip satıcılar için de çeşitli avantajlar sunmaktadır. Temassız işlemlerin ödemesi, geleneksel banka kartı işlemleriyle aynı koşullar altında garanti edilmektedir.  İlk olarak Madagaskar ve Senegal'de uygulanan temassız çözüm, daha sonra Benin, Burkina Faso, Kamerun, Kongo, Fildişi Sahili, Gine, Ekvator Ginesi'nde de hizmete girecek.
	<b>BtoB uygulaması</b> (Kasım 2020, Societe Generale Cezayir) (Uluslararası Bireysel Bankacılık)	<b>Küçük, orta ve büyük ölçekli işletmelere ve profesyonellere yönelik BtoB uygulaması, perakendecinin/toptancının emri üzerine ödeme başlatma ve hatta tedarikçinin girişimiyle ödeme taleplerinde bulunma imkanı sağlayan bir mobil uygulamadır.</b> Bu çözümle tedarikçilere güvenli ve gerçek zamanlı ödeme yapılabilir.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	<b>Siber Risk Sigortası</b> (Aralık 2020, Societe Generale Assurances) Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta	Crédit du Nord Grubu ile birlikte, firmaları siber risklerden koruyarak şirket yöneticilerinin endişelerini gideren bir teklif sunuldu. Bu teklif kapsamına, kriz yönetimi yardımı, şirketin uğrayacağı zarar durumunda tazminat ve mali zarar ve hukuki maliyetlerin sonuçları dahildir.
	<b>Alabri</b> (Kasım 2020, Societe Generale Assurances) Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta	Boursorama müşterilerine özel %100 çevrimiçi ve özelleştirilmiş bir ev sigortası. Alabri, teminat ihtiyaçları ne olursa olsun tüm müşteri profillerine uygun hale getirilebilecek modüler bir tekliftir.
	<b>Fransa'da Bağlantılı Filo Sigortası</b> (Ekim 2020, Societe Generale Assurances) Kuruluşlara Yönelik Finans Hizmetleri ve Sigorta	ALD Automotive ile birlikte sunulan bu teklif, Fransa'daki filo pazarındaki ilk bağlantılı sigorta teklifidir. Araçlara takılan ve araç verilerini yakalayan bağlı cihazlar sayesinde şirketlerin araç filolarının günlük yönetimini optimize etmelerini sağlayan eko-sürüş modülüne sahip telematik bir çözüm sunar.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Hizmetleri	<b>SGI Özel Sermaye Temsili Endeksi</b> (Nisan 2020, Küresel Piyasalar)	SGI Özel Sermaye Temsili Endeksi, likit olmayan geleneksel bir Özel Sermaye yatırımı gibi davranan likit ve şeffaf bir strateji olarak Nisan 2020'de sunuldu.  Özel Sermaye fonlarının yöntemlerini sistematik bir şekilde kullanan strateji, şirket satın alma portföylerinde bulunan şirketlerin pozitif özelliklerine en çok benzeyen (düşük değerlendirilen küçük ve karlı şirketler) en az 100 hisseyi (%80 ABD, %20 Avrupa) seçer.  Strateji, Büyüklük (küçük şirket hisseleri), Değer ("ucuz" hisseleri), Yüksek Karlı hisseler ve Kaliteli hisseler (borçlanma kapasitesine sahip sağlıklı bilançoya sahip şirketler) gibi doğrudan hisse faktörü kriterlerini kullanarak ABD'de ve AB'de küçük şirketlerin hisselerini seçerek özel sermaye fonlarının performanslarını tekrarlamayı amaçlamaktadır.
	<b>SGI İklim Riski Kontrol Endeksi</b> (Şubat 2020, Küresel Piyasalar)	Intelligent Smart Climate® Puanına dayalı Endeks, bugün piyasada bulunan eski karbon emisyonu odaklı çözümlere ileriye dönük bir alternatif sunar.  Yatırımcılara, Intelligent Smart Climate® Puanına göre S&P 500 endeksindeki iklim değişikliği kaynaklı aşağı yönlü risklere en az maruz kalan 250 hisseye erişim imkanı sağlar.  Endeks, genellikle diğer ESG metodolojileri tarafından dışlanan sektörler de dahil olmak üzere S&P 500'de temsil edilen tüm sektörlerden en iyi performans gösteren hisseleri yakalamayı amaçlamaktadır. Stratejinin temel tasarımı, şirketlerin gelecekteki iklim değişikliği senaryolarına duyarlılığını belirlemeye yönelik yenilikçi model yer almaktadır.
	<b>SGI Avrupa Yeşil Anlaşması</b> (Ekim 2020, Küresel Piyasalar)	Avrupa Yeşil Anlaşması Endeksi, Avrupa Komisyonu tarafından devreye sokulan ve Avrupa'yı iklim açısından nötr ilk kıta yapmayı amaçlayan bir büyüme stratejisi olan "Avrupa Yeşil Anlaşması"ndan potansiyel olarak yararlanabilecek hisse senetlerini seçmeyi amaçlamaktadır. Endeks, en yüksek çevresel puana sahip şirketleri seçmek için tasarlanmıştır. Yeşil Anlaşma Mevzuatından yararlanabilecek Yeşil Anlaşma Mevzuatıyla ilişkili şirketleri ve temaları kullanmayı amaçlamaktadır.  Endeks, SG Araştırma ekibi tarafından belirlenen her bir alt sektörde hisse senedi seçimi yoluyla oluşturulur.
	<b>3 yeni SG Markets çözümü</b> (Aralık 2020, Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri)	Müşteriler, 3 yeni çözümümüzü de içeren tüm SGSS hizmetlerine artık SG Markets platformumuz üzerinden erişebilir: <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Fon Uyarıları:</b> Bu çözümle, fonun net varlık değerine (NAV) bağlı olarak fon yöneticisi tarafından belirlenen önceden tanımlanmış kriterlere göre, fona iştiraklerde ve fonun çıkışlarında varlık yöneticilerine e-posta veya SMS uyarıları gönderilir.</li><li>■ <b>Fon Bilgi Formu:</b> Varlık yöneticilerine, otomatik performans yorumları oluşturma özelliğiyle birlikte fon bilgi sayfaları hazırlama imkanı verir.</li><li>■ <b>Müşteri erişimi:</b> SGSS müşterilerine, belge ve bilgilere günlük olarak bağımsız bir şekilde erişebilecekleri bir ortam sağlar. SG Markets üzerinden günün 24 saati erişilebilecek olan bu çözümler zaman içerisinde zenginleştirilmektedir.</li></ul>
	<b>Societe Generale COOP</b> (Video oyunu finansmanı) 2020 1. Yarı, Finansman ve Danışmanlık	Societe Generale, mobil video oyunlarının gelecekteki gelirlerini tahmin eden bir algoritmayı kullanarak, sınırlı sayıda müşteriye mobil stüdyolara ve yazılım editörlerine yönelik kredi teklifini test ediyor.  SG Markets tarafından desteklenen ve Apple, Google veya Facebook gibi dijital platformlardan gerçek zamanlı verilerle beslenen COOP, tamamen çevrimiçi bir portal aracılığıyla dijital içerik yaratıcılarının ve editörlerinin bankacılık deneyiminde çığır açmayı hedefliyor.  Gerçek zamanlı işlenen kredi talepleri banka tarafından anında kabul edilir veya reddedilir ve koşullar birkaç gün içinde belirlenir.
	<b>Sermaye Piyasaları</b> (2020 1. Yarı, Finansman ve Danışmanlık)	Covid-19 salgınının tetiklediği benzeri görülmemiş finansman ihtiyacı koşullarında, Borç Sermaye Piyasaları ekipleri, özellikle ihracatçıların roadshow gündemlerine ve müteakip yatırımcı geri bildirimlerine canlı erişim elde etmelerine, makine öğrenimi tekniklerini kullanarak gelecekteki bir tahvil ihracı için potansiyel emir defterini tahmin etmelerine ve nihai ön talep toplama aşamasında yatırımcıların fiili iştirakini izlemelerine olanak tanıyan "Sermaye Piyasaları" adlı bir dizi birleşik uygulama geliştirdi.

İş Birimi	Ürün adı	Yeni ürün veya hizmet
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık (2020 1. Yarı, Finansman ve Danışmanlık)	Kurumsal müşterilerimizdeki CFO'lara ve finans ekiplerine yönelik, karar alma süreçlerini desteklemeyi amaçlayan dijital bir platform. Sezgisel ve etkileşimli gösterge tablosu arayüzü ve güçlü veri işlemcisi sayesinde, bu web tabanlı çok boyutlu araç bir şirketin finansal rakamlarını analiz eder, stratejik senaryolar hazırlar ve finansal etkilerin (sermaye yapısı, kredi derecelendirme analizi, emsaller arasındaki konum, vb.) ana hatlarını açıklar.  Platformun iş planları oluşturma yeteneği, kullanıcıların, finansal hedefleri (EPS, kaldıraç, hedef derecelendirme notu, vs.) ve bir finansman planını dikkate alarak, finansal tahminleri çeşitli ticari ve finansal kararlara (iktisaplar, satışlar, yatırımlar, hissedarlık politikası, vs.) dayalı olarak analiz ve simüle etmelerini sağlar.
	Yeşil Garantiler (Ocak 2020, Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri)	GTPS'nin Ticaret Finansmanı ve Hizmetleri ekipleri, yenilenebilir enerji, temiz ulaşım, atık yönetimi ile sürdürülebilir su ve atık su yönetimi sektörlerindeki projelere ilişkin uluslararası garantiler ve akreditifler de dahil olmak üzere, Yeşil Ticaret Finansmanı olanakları sağlamak için 2020'nin başlarında yapılandırılmış çözümler sundu.  Bu projeler, sürdürülebilir bir iş modeli ile düşük karbonlu bir geleceğe geçişi desteklemeyi ve çevreye açık, olumlu bir katkı sağlamayı amaçlamaktadır.
	Sürdürülebilirliğe Bağlı Ticaret Finansmanı Ürünleri (Kasım 2020, Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri)	GTPS'nin Ticaret Finansmanı ve Hizmetleri, Kasım 2020'de, daha sürdürülebilir bir iş modeline doğru keskin bir geçiş aşamasında olan ve ulaşmak istedikleri bazı temel çevresel ve sosyal hedefleri tanımlayan kilit kurumsal müşterilerimize Ticaret Finansmanı araçlarıyla eşlik etmeyi amaçlayan yenilikçi bir yaklaşımı uygulamaya koydu.  Müşterilerimizin ESG geçişini destekleme konusundaki istekliliğimizi göstermek için, fiyatımızı bu çevresel ve sosyal hedeflere göre ayarlamayı taahhüt ediyoruz. Müşterimizin hedeflerine ulaşması durumunda, koşullarını kendisinin belirleyeceği bir primden yararlanacaktır. Bu yaklaşımın, daha sorumlu bir kalkınma büyümesini teşvik etmek ve çevreye ve sosyal sorunlara açık bir pozitif katkı sağlamak için ilave bir kaldıraç olabileceğine inanıyoruz.
	Dijital yönetim yetki portalı (Eylül 2020, Varlık Yönetimi)	Société Générale web sitesi ve uygulaması artık SG 29 Haussmann yönetim yetkisine sahip bireysel müşterilere özel bir dijital portala sahip. Bu müşteriler performansları, portföylerinin varlık sınıfına ve coğrafyaya göre dağılımı ve yönetim şirketlerinin yatırım stratejisi hakkındaki bilgiler sayesinde, yönetimleri altındaki finansal varlıkları düzenli olarak izleyebilirler.

## 2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

### AKTİFLER

(Milyar Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Nakit değerler ve merkez bankası	168.1	102.3
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	429.5	385.7
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	20.7	16.8
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	52.1	53.3
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	15.6	12.5
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	53.4	56.4
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	448.8	450.2
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	0.4	0.4
Sigorta şirketlerinin yatırımları	166.9	164.9
Vergi varlıkları	5.0	5.8
Diğer aktifler	67.3	68.0
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	0	4.5
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	0.1	0.1
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	30.1	30.8
Şerefiye	4.0	4.6
<b>TOPLAM</b>	<b>1.462.0</b>	<b>1.356.5</b>

### PASİFLER

(Milyar Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Merkez bankasından kullanılan krediler	1.5	4.1
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	390.2	364.1
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	12.5	10.2
Bankalardan alınan krediler	135.6	107.9
Müşteri mevduatları	456.1	418.6
İhraç edilen borçlanma araçları	139.0	125.2
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	7.7	6.7
Ödenecek vergiler	1.2	1.4
Diğer borçlar	84.9	85.1
Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	-	1.3
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	146.1	144.3
Karşılıklar	4.8	4.4
Sermaye benzeri borçlar	15.4	14.5
Özkaynaklar	61.7	63.5
Azınlık payları	5.3	5.0
<b>TOPLAM</b>	<b>1.462.0</b>	<b>1.356.5</b>

## 2.5.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2019 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2020 tarihinde konsolidasyon kapsamında meydana gelen başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

## SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES (SGBA)

2 Mart 2020'de Grup, Guadeloupe, Martinik ve Fransız Guyanası'nda faaliyet gösteren bağlı kuruluşundaki hisselerinin tamamını Promontoria MMB'ye sattı. Bu satış, Grubun toplam bilançosunu 0,4 milyar Euro azalttı (satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış için elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında).

## SC FINANSAS

Grup, 1 Ekim 2020'de Norveç, İsveç ve Danimarka'da bir ekipman finansmanı ve faktoring şirketi olan SG Finans A.Ş.'deki hisselerinin tamamını sattı. Bu satışla birlikte, özellikle 31 Aralık 2019'da sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 4 milyar Euro'luk düşüş ve bankalardan alınan kredilerdeki 0,9 milyar Euro'luk düşüş neticesinde Grubun bilançosu 4 milyar Euro azaldı.

Diğer varlıklarda net artış/azalış hesabına kaydedilen bu satışların sonucu, 2020 mali yılı için -169 milyon Euro'dur.

## 2.5.2 ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

**Nakit değerler ve merkez bankası kalemi,** esasen Avrupa Merkez Bankası'nın piyasalara enjekte ettiği büyük miktarda likidite nedeniyle 31 Aralık 2019'a kıyasla 65,9 milyar Euro (%+64,4) artış gösterdi.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar** 31 Aralık 2019'a kıyasla 43,8 milyar Euro (%+11,3) arttı. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki artış, esasen hisselerdeki ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlardaki 14,8 milyar Euro'luk büyümeden ve alım-satım amaçlı türev işlemlerindeki 15,7 milyar Euro'luk büyümeden kaynaklanmaktadır.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler** 31 Aralık 2019'a kıyasla 26,1 milyar Euro (%+7,2) artmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerdeki artış, esasen alım-satım amaçlı türev işlemlerindeki 21,1 milyar Euro'luk büyümeden ve borçlanmalardaki ve geri satın alma anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerdeki 23 milyar Euro'luk büyümeden kaynaklanmakta olup, bu artış gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlardaki 12,4 milyar Euro'luk düşüşle kısmen dengelenmiştir.

**İhraç edilen borçlanma araçları,** ağırlıklı olarak EMTN ihraçlarındaki 15,2 milyar Euro'luk büyümeden dolayı 31 Aralık 2019'a kıyasla 13,8 milyar Euro (%+11,0) artmıştır.

**İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri** 31 Aralık 2019'a kıyasla 1,4 milyar Euro (%-0,3) azalmıştır. Bu durum esasen, yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki 11,1 milyar Euro'luk düşüş ve kredili mevduat hesaplarındaki 2,8 milyar Euro'luk düşüşle açıklanabilir; bu düşüş, özellikle yeni devlet garantili krediler olmak üzere, müşteri kredilerindeki 13,4 milyar Euro'luk artışla kısmen dengelenmiştir.

**Müşteri mevduatları,** büyük ölçüde diğer vadesiz mevduatlardaki, kısmen geri alım anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul kıymetlerdeki düşüşe mahsup edilen 38,8 Euro'luk büyüme nedeniyle 31 Aralık 2019'a kıyasla 37,5 milyar Euro (%+8,9) artış gösterdi.

Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerdeki ve uzun vadeli kredilerdeki düşüşün bir sonucu olarak, **itfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar** 31 Aralık 2019'a kıyasla 3,0 milyar Euro azaldı.

**Bankalardan alınan krediler** esasen vadeli mevduatlardaki 34,6 milyar Euro'luk artışın bir sonucu olarak, 31 Aralık 2019'a kıyasla 27,7 milyar Euro (%+25,6) artmış, ancak geri alım anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerdeki 6,3 milyar Euro'luk düşüş bu artışı kısmen törpülemiştir.

**Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve yükümlülükler,** Société Générale de Banque aux Antilles (SGBA) ve SG FINANS AS'nin satışı nedeniyle 31 Aralık 2019'a kıyasla sırasıyla 4,5 milyar Euro (%-99,9) ve 1,3 milyar Euro (%-100) azalmıştır.

**Grup özkaynakları,** 31 Aralık 2019 tarihindeki 63,5 milyar Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2020'de toplamda 61,7 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu değişim, büyük ölçüde aşağıdaki kalemlerden kaynaklanmıştır:

- 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yıla ait -0,3 milyar Euro net gelir Grup payı;
- toplam 0,2 milyar Euro tutarında özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı ve itfası;
- -0,6 milyar Euro'ya varan tutarda özkaynağa dayalı araçların ödenmesi;
- hazine hisselerindeki 0,3 milyar Euro'luk değişim;
- toplam 1,4 milyar Euro tutarında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve zararları;

5,3 milyar Euro'luk azınlık hisseleri dikkate alındığında, Grubun özkaynakları 31 Aralık 2020 itibarıyla 67,0 milyar Euro olmuştur.

## 2.6 MALİ POLİTİKA

Grubun mali politikasının amacı, ortaklara kısa ve uzun vadede azami düzeyde getiri sağlamak amacıyla özkaynak kullanımını optimize etmek ve bu arada Societe Generale'in piyasadaki konumuna ve Grubun hedef kredi notuna uygun sermaye rasyolarını (Çekirdek Sermaye, Ana Sermaye ve Toplam Sermaye oranları) korumaktır.

2020'dan beri Grup, yeni "Basel 3" yönetmeliklerinin uygulanmasıyla ilgili olarak düzenleme değişikliklerini uygulamaya koymak amacıyla sermayesini güçlendirmek ve kıt kaynakların (sermaye ve likidite) dikkatle yönetimine ve proaktif risk yönetimine odaklanmak suretiyle büyük çaplı bir yeniden uyumlanma programı uygulamaktadır.

### 2.6.1 GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları 31 Aralık 2019'da toplamda 61,7 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu Universal Tescil Belgesinin 2. Bölümünde Sayfa 46'da açıklanan yeni metodolojiye göre, hisse başına net varlık değeri 62.3 Euro, hisse başına net maddi duran varlık değeri ise 54.8 Euro olarak gerçekleşmiştir. Defter sermayesi, derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları altındaki 8.8 milyar Euro ile daimi sermaye benzeri borçlanma araçları altındaki 0.3 milyar Euro'yu içermektedir.

31 Aralık 2020 itibarıyla Societe Generale, sermayesinin %0,53'ünü temsil eden 4,5 milyon Societe Generale hissesini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutuyordu (alım satım amacıyla elde tutulan hisseler hariç).

2020'de, Grup, 22 Ağustos 2011'de bir dış yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında 0,2 milyon Societe Generale hissesi iktisap etti. Bu süre zarfında Societe Generale ayrıca likidite sözleşmesi ile 0,2 milyon Societe Generale hissesini devretmiştir.

Grubun sermayesine ve hissedarlık yapısına ilişkin bilgiler, işbu Universal Tescil Belgesinin sayfa 599 ve devamındaki 7. bölümünde bulunmaktadır.

### 2.6.2 SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI

Grup, sermaye yönetiminin bir parçası olarak, sermaye yeterliliği seviyesinin daima stratejik hedefleri ve yasal yükümlülükleri ile uyumlu olmasını temin etmektedir.

Grup ayrıca, Toplam Sermaye Oranının (Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye ve Katkı Sermayede tahakkuk ettirilen hibrid menkul kıymetler) teminatsız öncelikli borç verenler için yeterli güvenlik tamponu sunmasını sağlar.

Çekirdek Sermaye (CET1) oranı, 31 Aralık 2019'daki %12,7 rakamına kıyasla 31 Aralık 2020'de %13,4<sup>(1)</sup> olarak gerçekleşmiştir.

Ekim 2014 tarihli Kanun Hükmünde Kararnameyi içeren ve IRFS 9'a kademeli geçişi dikkate almayan CRR/CRD4 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı, %4,3'e kıyasla 31 Aralık 2020'de %4,7'ye yükseldi.

Dolayısıyla CET1 oranı beklenen gidişat ve %4 ila %4,5 arasındaki hedef aralık ile uyumludur.

2020'nin sonunda, Ana Sermaye oranı %15,7<sup>(2)</sup> ve Toplam Sermaye Oranı %18,9 ile yasal gerekliliklerin üzerindedir.

2020 sonunda, RWA'lar için TLAC (Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi) oranı %30,6<sup>(2)</sup> olmuş ve TLAC kaldıraç oranı %9,2 olarak gerçekleşmiştir. Grup ayrıca, Aralık 2017'de RWA'ların %24,4'ü olan ve bir CRU karşılaştırma ölçütü işlevi gören Toplam Yükümlülükler ve Özkaynakların (TLOF) %8,51'i ile 31 Aralık 2020'de MREL gerekliliklerinin üzerine çıkmıştır.

(1) IRFS 9'a kademeli geçişle ilişkili +28 baz puan etkisi dahil. Bu etki hariç tutulduğunda, CET1 oranı %13,2'dir.

(2) IRFS 9'a kademeli geçiş hariç.



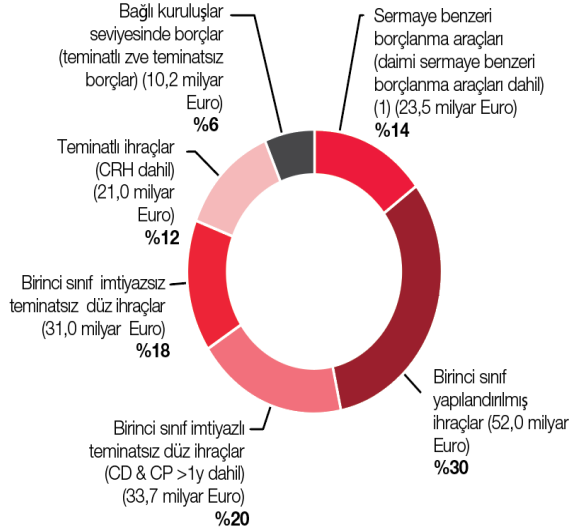
## 2.6.3 GRUBUN BORÇLANMA POLİTİKASI

Grubun borçlanma politikası iki temel ilkeye dayanmaktadır:

- istikrarını güvence altına almak için Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarını aktif olarak çeşitlendirme politikasının sürdürülmesi ve

- varlık ve yükümlülüklerinin vadeleri ile tutarlı bir Grup yeniden finansman yapısının benimsenmesi.

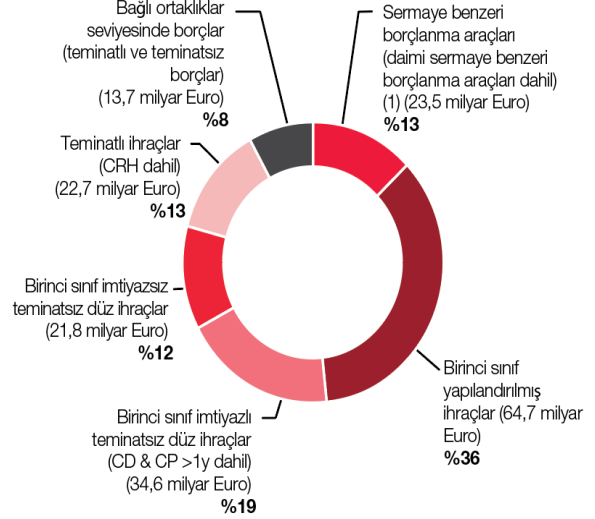
## 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 171.3 MİLYAR EURO\*



\*31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 51.4 milyar Euro'dur ve bu rakamın 10.1 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

(1) Bu rakamın 9,3 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

## 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 181.0 MİLYAR EURO\*



\* 31 Aralık 2019 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 43.4 milyar Euro'dur ve bu rakamın 10.6 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

(1) Bu rakamın 9,8 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

Bu kaynaklar ayrıca şunları içerir:

- Bu grafiğe dahil edilmeyen 31 Aralık 2019'daki 136.8 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2020'de toplam 152.9 milyar Euro olan menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınması işlemleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan geri alış anlaşmaları tahtında satılan menkul kıymetler vasıtasıyla fonlama (bkz. konsolide mali tablolara ekli Not 3.1). **Societe Generale Grubunun borçlanma politikası**, yalnızca iş kollarının ticari faaliyetlerinin büyümesi ve borç yenileme için gerekli finansmanı temin etmek değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyetine ve gelecekteki büyümesine uygun geri ödeme planlarını sürdürmek amacıyla tasarlanmıştır.

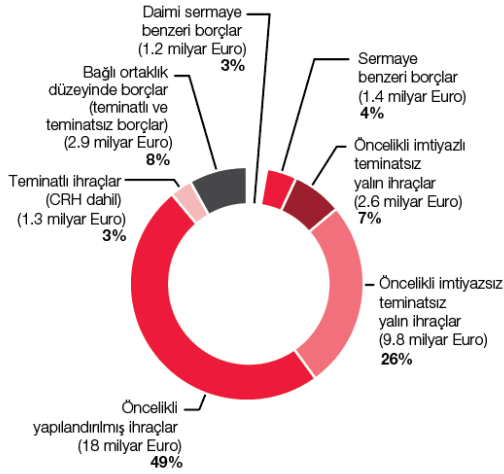
- menkul kıymetleştirmeler ve diğer teminatlı ihraçlar (2020 sonunda 3,1 milyar Euro ve 2019 sonunda 2,7 milyar Euro),

Buna göre **Grubun uzun vadeli finansman planı**, orta ve uzun vadede bir likidite fazlası pozisyonunu devam ettirmek amacıyla yıl içinde fırsatçı olmayan bir ihraç politikası temelinde kademeli olarak ve koordineli bir şekilde uygulanmıştır.

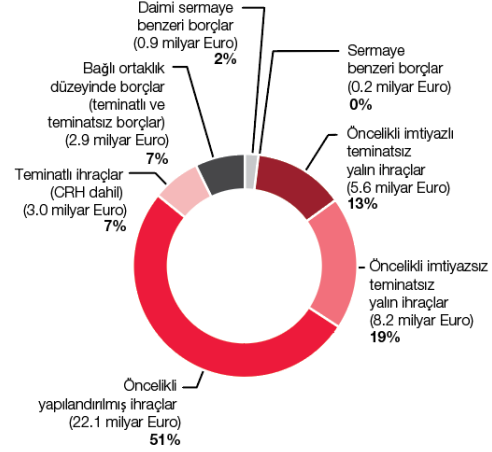
2020 sonunda, 2020 finansman programı kapsamında temin edilen likidite miktarı öncelikli ve sermaye benzeri borçlarda 37,2 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Ana şirket seviyesinde temin edilen likidite miktarı 31 Aralık 2020 itibarıyla 34,3 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Yeniden finansman kaynaklarının dökümü aşağıdaki gibidir: Öncelikli yalın imtiyazsız ve teminatsız ihraçlarda 9.8 milyar Euro, öncelikli yalın imtiyazlı teminatsız ihraçlarda 2,6 milyar Euro, öncelikli yapılandırılmış ihraçlarda 18 milyar Euro, teminatlî ihraçlarda (SG SFH ve CRH) 1.3 milyar Euro, katkı sermaye kapsamındaki sermaye benzeri borçlarda 1.4 milyar Euro ve daimi sermaye benzeri borçlarda 1.2 milyar Euro. Bağlı ortaklık seviyesinde, 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam 2,9 milyar Euro likidite temin edilmiştir.

#### 2020 FİNANSMAN PROGRAMI: 37.2 MİLYAR EUR



#### 2019 FİNANSMAN PROGRAMI: 43.0 MİLYAR EUR



## 2.6.4 UZUN VADELİ KREDİ NOTLARI, KISA VADELİ KREDİ NOTLARI, KARŞI TARAF KREDİ NOTLARI VE MALİ YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2020 itibarıyla Societe Generale'in karşı taraf kredi notlarını ve öncelikli uzun vadeli ve kısa vadeli kredi notlarını özetlemektedir:

	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun vadeli/kısa vadeli karşı taraf değerlendirilmesi	A(dcr)/F1	A1(CR)/P-1(CR)	yok	A/A-1
Uzun vadeli öncelikli borç notu	A (İstikrarlı)	A1 (İstikrarlı)	A (İstikrarlı)	A (Negatif)
Kısa vadeli öncelikli borç notu	F1	P-1	yok	A-1

Standard & Poor's, 2020 mali yılı içerisinde Grubun uzun vadeli notunu negatife indirdi ve 15 Mayıs 2020'de A/A-1 notunu onayladı. Derecelendirme işlemi, Grubun sigorta iştiraki Sogecap'ın kredi notunda bir kademe düşüşle sonuçlandı ve aynı şekilde, öncelikli imtiyazsız tahviller de dahil olmak üzere Grubun hibrit ve sermaye benzeri borçlanma araçlarının notunu da etkiledi. Buna ek olarak, Fitch, 28 Mayıs 2020'de Grubun öncelikli imtiyazlı borçlanma araçlarının notunu ve hibrit ve sermaye benzeri borçlanma araçlarının notunu A'ya düşürdü.

## 2.7 ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE SATIŞLAR

Grup temel iş kollarına ve kıt kaynaklarının yönetimine odaklanan stratejisine paralel olarak hedefe yönelik bir iktisap ve elden çıkarma politikası uygulamayı sürdürmüştür.

İş kolu	Yatırımların tanımı
<b>2020</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bireylere ikinci el araçların satışında uzmanlaşmış bir Fransız platformu olan Reezocar'ın iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Profesyonel ve KOBİ segmentlerinde uzmanlaşmış, şubesiz dijital bankacılık faaliyeti yürüten Shine'in iktisabı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Yeni Kalendonya'da tüketici kredilerinde uzmanlaşmış kuruluş olan Socalf'nin iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Çevre, üretim ve sağlık hizmetleri sektörlerinde uzmanlaşmış ekipman kiralama şirketi olan ITL'nin Franfinance tarafından iktisabı.
<b>2019</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sternlease'ın ALD (Hollanda'da filo kiralama) tarafından iktisabı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Hisse Senedi Sermaye Piyasaları ve Emtialar iş kolunun Commerzbank'tan iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Fransa'da Hizmet Olarak Bankacılık platformuna öncülük eden Treezor'un iktisabı.
<b>2018</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CGI'nın ikinci el araçların özel şahıslara satışında uzmanlaşmış Fransız startup şirketi olan Reezocar'da pay iktisabı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Reflex'in iktisabı (İspanya'da esnek araç kiralama çözümü).
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Lumo'nun iktisabı (yenilenebilir enerji kitle fonlaması öncü platformu).

İş kolu	Satış açıklaması
<b>2020</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Norveç, İsveç ve Danimarka'da ekipman finansmanı ve faktoring şirketi olan SG Finans A.Ş.'nin satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Société Générale de Banque aux Antilles'in satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	ALD'nin Çin'deki ALD Fortune'daki hisselerinin tamamını (%50) elden çıkarması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Güney Afrika'daki saklama, emanet ve takas faaliyetlerinin elden çıkarılması.
<b>2019</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Slovenya'da SKB Banka'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Almanya'da bir tır ve römork kiralama şirketi olan Pema GmbH'nin elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Makedonya'da Ohridska Banka SG'deki çoğunluk hissesinin satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sırbistan'da SG Serbja'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Montenegro'nun satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Moldova'da Mobiasbanka'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	İrlanda'da Inora Life'in satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Polonya'da Eurobank'ın satışı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Belçika'da SG Özel Bankacılık iş kolunun satışı.
Fransa Bireysel Bankacılık	İspanya'da SelfTrade Bank SAU'nun satışı.
Fransa Bireysel Bankacılık	La Banque Postale Financement'taki tüm hisselerin (%35) satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bulgaristan'da SG Express Bank'ın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Arnavutluk'un satışı.
<b>2018</b>	
Kurumsal Merkez	Euroclear'in %2,05 hissesinin satışı.

## 2.8 DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

### 2.8.1 DEVAM EDEN ÖNEMLİ YATIRIMLARIN FİNANSMANI

Devam eden yatırımlar, Grubun olağan fon kaynakları kullanılarak finanse edilecektir.

### 2.8.2 DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE SATIŞLAR

Devam eden önemli iktisap veya satış yoktur.

## 2.9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 42,9 milyon Euro'dur. Bu rakama, arazi ve binalar (5,4 milyar Euro), kullanım hakkı (2,8 milyar Euro), ihtisaslaşmış finansman şirketleri tarafından kiralanmış varlıklar (28,8 milyar Euro) ve diğer maddi duran varlıklar (5,9 milyar Euro) dahildir.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 27,6 milyar Euro'ya ulaşmış olup, bu rakam 31 Aralık 2020 tarihli konsolide bilançonun yalnızca %1,9'unu temsil etmektedir.

Dolayısıyla, Societe Generale'in faaliyetlerinin niteliği sebebiyle, maddi duran varlıklar Grup seviyesinde önem taşımamaktadır.

## 2.10 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

Bulunmuyor.

## 2.11 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR HAKKINDA AÇIKLAMA

17 Mart 2021 tarihinde AMF'ye sunulan mevcut Universal Tescil Belgesinde açıklananlar haricinde, son mali dönemin sonundan bu yana Grubun mali performansında önemli bir değişiklik olmamıştır.

## 2.12 2020 YILI İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Kararla tadil edilen Fransız Para ve Finans Kanunu (Code monétaire et financier) Madde L.511-45 uyarınca, kredi kuruluşlarının konsolidasyon kapsamına dahil olan işletmelerinin tüm ülke ve bölgelerdeki coğrafi lokasyonları ve faaliyetlerine ilişkin bilgileri bildirmesi gerekmektedir.

Societe Generale personeliyle ilgili bilgiler ve ülke veya bölge bazında finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

Bölgelerin listesi, konsolide mali tablolara ilişkin Not 8.6'da verilmektedir.

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazanç*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Tesvikler*
Güney Afrika <sup>151</sup>	-	3	(2)	(0)	(1)	(0)	-
Cezayir	1.577	173	55	(36)	18	(6)	-
Almanya	2.799	888	183	(51)	(15)	(4)	-
Avustralya	50	22	(9)	(0)	2	(1)	-
Avusturya	78	12	3	(1)	(0)	(0)	-
Belçika	320	83	37	(2)	(8)	(1)	-
Benin	162	24	6	(1)	(2)	(0)	-
Bermuda <sup>(1)</sup>	-	5	5	-	-	-	-
Brezilya	324	70	37	(8)	(13)	(6)	-
Burkina Faso	302	52	18	(3)	1	(0)	-
Kamerun	639	124	37	(13)	(3)	(3)	-
Kanada	66	32	11	(3)	0	(1)	-
Çin	305	51	15	-	1	(0)	-
Kongo	128	25	2	(0)	0	(1)	-
Güney Kore	108	117	49	(15)	1	(3)	-
Fildişi Sahili	1.031	242	92	(19)	(1)	(4)	-
Hırvatistan	52	7	4	(1)	0	(0)	-
Curaçao <sup>(2)</sup>	-	(0)	(0)	(0)	-	-	-
Danimarka	119	38	21	(3)	(1)	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri	51	9	(4)	-	-	(0)	-
İspanya	678	246	104	(24)	(6)	(2)	-
Estonya	14	3	2	(0)	-	(0)	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.235	1.463	266	(2)	(4)	(8)	-
Finlandiya	113	35	21	(3)	(2)	-	-
Fransa	55.549	9.725	(2.224)	136	(518)	(1.339)	-
Gana	543	85	29	(19)	11	(0)	-
Cebelitarık	35	11	(2)	-	(1)	(0)	-
Gine	327	60	32	(12)	1	(0)	-
Yunanistan	40	5	2	(0)	(1)	(0)	-
Guernsey	82	31	3	-	-	-	-
Gine	327	60	32	(12)	1	(0)	-
Ekvator Ginesi	254	24	(56)	1	(21)	(0)	-
Hong Kong	1.125	547	165	(13)	(1)	(1)	-
Macaristan	94	15	9	(2)	0	-	-
Man Adası	-	-	-	-	-	-	-
Cayman Adaları <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Hindistan <sup>TM</sup>	9.275	88	110	(28)	4	(0)	-
İrlanda	188	94	71	(9)	0	(0)	-
İtalya	2.049	693	164	1	(15)	(2)	-
Japonya	238	269	114	(48)	10	(5)	-
Jersey	207	47	5	(1)	0	(0)	-
Letonya	18	3	2	(0)	-	-	-
Litvanya	14	3	2	(0)	0	(0)	-
Lüksemburg	1.389	665	315	(45)	24	(19)	-
Madagaskar	884	55	24	(5)	0	(2)	-
Malta	-	-	-	-	-	-	-
Fas	3.936	508	133	(61)	2	(17)	-
Mauritius	-	(0)	(0)	-	-	-	-
Meksika	116	17	9	(1)	(1)	-	-

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kazançlar*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Teşvikler*
Monaco	315	101	4	(3)	0	(0)	-
Norveç®	73	119	46	(3)	15	(0)	-
Yeni Kaledonya	303	77	25	(15)	4	(0)	-
Hollanda	281	123	77	(28)	0	(2)	-
Polonya	452	71	11	(4)	(1)	(0)	-
Fransız Polinezyası	255	47	6	(7)	3	(1)	-
Portekiz	115	21	13	(3)	(0)	-	-
Çekya	8.103	1.160	412	(80)	(0)	(37)	-
Romanya	9.483	653	263	(40)	1	(12)	-
Birleşik Krallık	2.805	1.436	472	(129)	18	(1)	-
Rusya Federasyonu	12.814	862	211	(50)	9	(22)	-
Senegal	1.005	103	30	(7)	(0)	(4)	-
Sırbistan	27	7	5	(1)	0	(0)	-
Singapur	193	118	(188)	(5)	(5)	0	-
Slovakya	108	25	11	(3)	(0)	(0)	-
Slovenya	21	4	2	(0)	0	(0)	-
İsveç	145	64	28	(6)	0	(0)	-
İsviçre	525	209	33	(10)	5	(0)	-
Tayvan	45	29	9	(1)	(2)	(2)	-
Çad	211	25	4	(1)	(0)	(1)	-
Tayland	4	2	(0)	-	-	-	-
Togo	41	5	3	-	-	-	-
Tunus	1.402	128	19	(17)	5	(5)	-
Türkiye	101	46	40	(2)	(10)	(0)	-
Ukrayna	50	11	9	(1)	(1)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>126.391</b>	<b>22.113</b>	<b>1.400</b>	<b>(712)</b>	<b>(493)</b>	<b>(1.515)</b>	<b>-</b>

- \* **Personel:** Kapanış tarihi itibarıyla tam zamanlı çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin personeli ve yıl içinde işten çıkarılan personel hariçtir.
- NBI (milyon Euro):** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce, ilgili bölgenin konsolide tabloya Euro cinsinden katkısına göre net bankacılık geliri.
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden elde edilen net gelir doğrudan vergi öncesi kazançlara kaydedilmektedir. Bu şirketlerin bir katkısı bulunmamaktadır.
- Kurumlar vergisi öncesi kazanç (Milyon Euro):** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce ilgili bölgelerin konsolide tabloya katkısına göre vergi öncesi kazanç.
- Kurumlar vergisi (milyon Euro):** IFRS standartları uyarınca ve ertelenmiş vergiler cari vergilerden ayrılarak konsolide mali tablolarda sunulan rakam.
- Diğer vergiler (milyon Euro):** Diğer vergiler, diğerlerinin yanı sıra bordro vergilerini, C3S vergisini, SRF katkısını, CET vergilerini ve yerel vergileri kapsar. Bu veriler, konsolide raporlardan ve yönetim raporundan alınmış olup, milyon euro olarak ifade edilmektedir.
- Alınan devlet teşvikleri:** Açıkça tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir kamu kurumu tarafından bir defaya mahsus olarak veya yenilenebilir şekilde verilen, teşvikle aynı miktarda katkı şartı olmayan veya geri ödemesiz teşvikler.
- (1) Bermuda'daki işletmeden elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilir.
- (2) Curacao'da bulunan kuruluş portföy tasfiyesi (run-off) sürecindedir.
- (3) Cayman Adaları'ndaki işletmelerden elde edilen gelirler Amerika Birleşik Devletleri'nde vergilendirilir.
- (4) Hindistan'daki personelin büyük bölümü, yeniden faturalandırma gelirinin NBI'ye değil genel yönetim giderlerine kaydedildiği bir ortak hizmetler merkezinde görevlendirilir.
- (5) Tüzel kişilerin tamamının (veya önemli bir kısmının) yıl içinde satıldığı veya tasfiye edildiği ülkeler (örneğin Güney Afrika, Norveç) NBI veya Vergi öncesi kazanç ile bağlantılı personele sahip değildir (veya az sayıda personele sahiptir): personel sayıları kapanış tarihinde (0 olarak) beyan edilir, işletmelerin NBI ve vergi öncesi sonuçları ise Grup'taki mevcudiyetlerine göre orantılı olarak beyan edilir.





# 3

## KURUMSAL YÖNETİŞİM

### 3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1.1	Yönetişim	64
3.1.2	Yönetim Kurulu	65
3.1.3	Genel Yönetim	92
3.1.4	Yönetişim organları	95
3.1.5	Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası	97
3.1.6	Grup Üst Yönetiminin Ücretleri	98
3.1.7	Ek bilgiler	142
3.1.8	Olağan anlaşmalar ve düzenlenmiş anlaşmalar	146

### 3.2 KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU

147

## 3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

### 3.1.1 YÖNETİŞİM

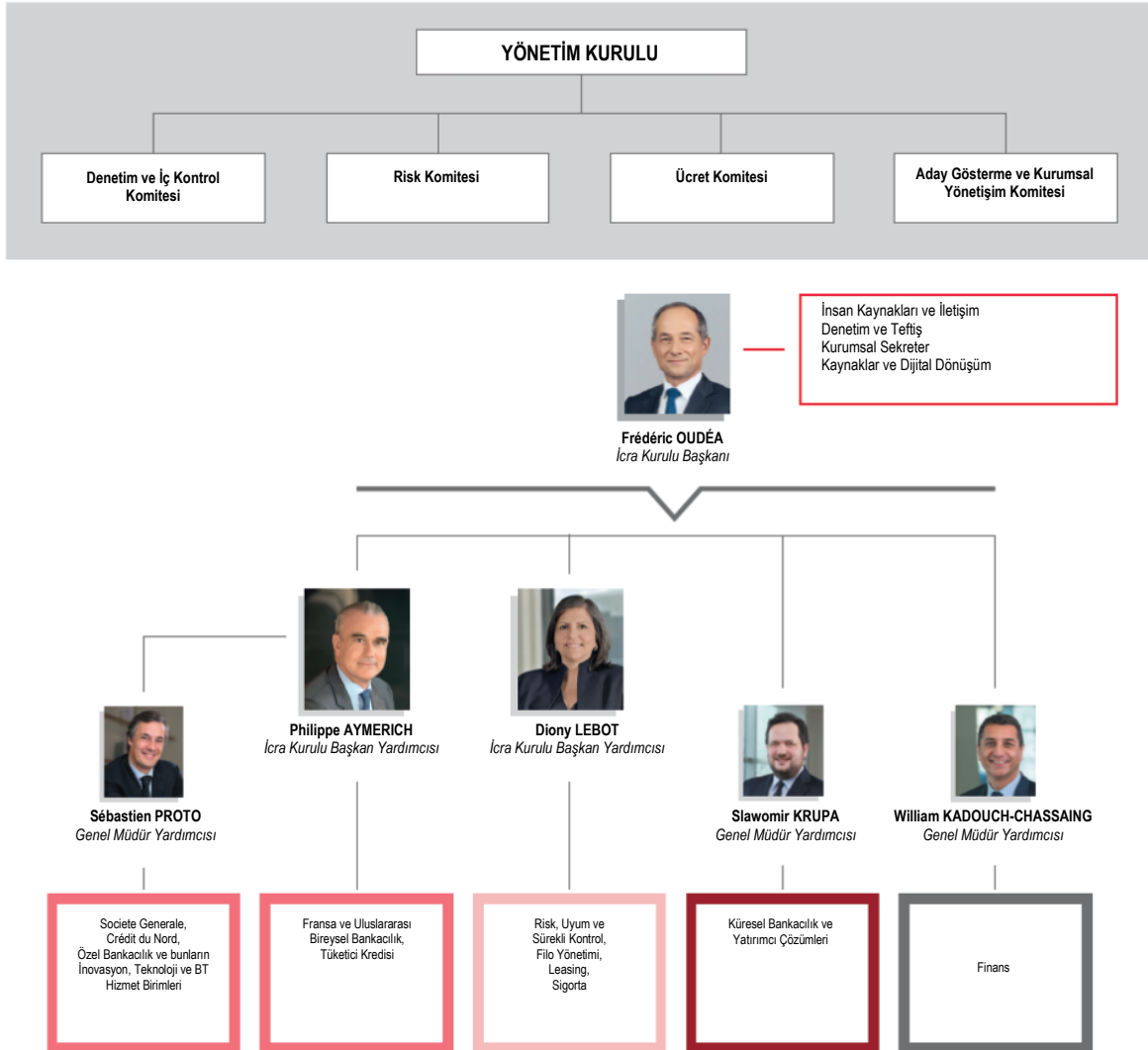
#### Amaç

İş büyümesi ve dönüşümü için bir eylem planı olan ve Pacte Kanunu olarak anılan 2019-486 sayılı Fransız Kanunu'nun 22 Mayıs 2019 tarihinde yürürlüğe girmesinin ardından, Yönetim Kurulu, Banka'nın 2019 yılındaki amacını gözden geçirmiş ve amacı "Müşterilerimizle birlikte, sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle daha iyi ve sürdürülebilir bir geleceği birlikte inşa etmek" şeklinde tanımlamıştır. Resmi bir bakış

açısıyla, Kurul, amacı Yönetmeliklere dahil etmemeye karar vermiştir. Bununla birlikte, 2020 Olağanüstü Genel Toplantısında Societe Generale, Yönetmeliğini değiştirerek, Yönetim Kurulu'nun Şirket faaliyetlerinin yaklaşımlarını belirlediğini ve bu yaklaşımların çevresel ve sosyal sorumluluk mülahazalarını dikkate alarak kurumsal menfaatlerine göre uygulanmasını sağladığını belirtmiştir (bkz. Bölüm 5).

#### Organizasyon şeması

(1 OCAK 2021 TARİHİNDE)



Yönetim Kurulunun yapısı, bu kurumsal yönetim raporunun 67. ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yönetim Kurulunun yetkilerinin tanımlandığı Yönetim Kurulu dahili kuralları bu Universal Tescil Belgesi'nin 7. Bölümünde 615. ve devam eden sayfalarında yer almaktadır. Kurul çalışmaları sayfa 83 ve 84'de verilmektedir.

Genel Yönetim ve Yönetim Komitesinin yapısı, bu raporun ilgili kısımlarında (bkz: sayfa 93 ila 94 ve sayfa 96 ve 97) sunulmaktadır.

Denetim komitelerinin görevleri ise sayfa 95'de açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve farklı Yönetim Kurulu komitelerinin yetkileri, Kurulun ve komitelerin Faaliyet Raporları ile birlikte 82. ve devam eden sayfalarda sunulmuştur:

- Yönetim Kurulu Başkanının görevi ve faaliyetleri hakkında rapor, sayfa 82;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, sayfa 86 ve 87;
- Risk Komitesi, sayfa 87 ve 88;
- Ücret Komitesi, sayfa 89 ve 90;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, sayfa 90 ve 91.

### Yönetişimin Organizasyonu

Yönetim Kurulu 15 Ocak 2015 tarihinde, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısının ardından Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasına karar vermiştir. Aynı tarihte Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine getirilmiş, Frédéric Oudéa ise İcra Kurulu Başkanlığı görevine devam etmiştir. 21 Mayıs 2019 tarihinde, Yönetim Kurulu, 21 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yönetim Kurulu

Üyesi olarak görev süresinin yenilenmesinin ardından, Frédéric Oudéa'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini dört yıl daha uzatmaya karar vermiştir.

Lorenzo Bini Smaghi, 23 Mayıs 2018 tarihinde tekrar Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

1 Ocak 2021'den bu yana Frédéric Oudéa'nın yardımcılığı görevini dört İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yürütmekte olup, görev süreleri 21 Mayıs 2019'da uzatılan bu kişiler, Frédéric Oudéa'nın görev süresi doluncaya kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmeye devam edeceklerdir. İcra Kurulu Başkanına ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısına, üç Genel Müdür Yardımcısı (şirket yetkilisi olmayan) yardım etmektedir.

### Kurumsal yönetim rejimi beyanı

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına tabidir (bu kurallar Haziran 2018'de tadil edilmiş ve Ocak 2020'de güncellenmiş olup bundan böyle "AFEP- MEDEF Kuralları" olarak anılacaktır – bu belgeye [www.hcge.fr](http://www.hcge.fr) adresinden erişilebilir). Societe Generale, "uy veya açıkla" ilkesi uyarınca, AFEP-MEDEF Kuralları kapsamındaki tüm tavsiyelere uyduğunu beyan eder.

Yönetim Kurulu ve Komitelerinin işleyişi, bir dizi dahili kurala (bundan böyle "dahili kurallar" olarak anılacaktır) tabidir. Dahili kurallar 15 Nisan 2020'de güncellenmiştir. Şirketin dahili kuralları ve Tüzüğü Universal Tescil Belgesinde yer almaktadır (bkz. 7. Bölüm).

## 3.1.2 YÖNETİM KURULU

### Yönetim Kurulunun yapısı

(1 OCAK 2021 TARİHİNDE)

<b>14</b> Yönetim Kurulu Üye sayısı (çalışanlar tarafından seçilen 2 Yönetim Kurulu Üyesi dahil)	<b>&gt;%92</b> Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı	<b>%43</b> Kadınların temsili(1)
<b>9</b> Farklı uyruktan üye(2)	<b>59 yıl</b> Ortalama yaş	<b>6 yıl</b> Ortalama Yönetim Kurulu üyeliği süresi
<b>18</b> 2020'de yapılan toplantı sayısı	<b>%97</b> 2020'de ortalama katılım	

(1) veya 27 Ocak 2011 tarihli Kanunun hükümleri uyarınca çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi hariç tutulduğunda, %42.

(2) Yönetim Kurulunun çifte uyrukları dikkate alındığında.

1 Ocak 2021 itibarıyla Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan on iki Yönetim Kurulu Üyesinden ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına, Sosyal ve Ekonomik Komiteden temsilciler de katılmaktadır, ancak bunların oy hakkı bulunmamaktadır.

19 Mayıs 2020 tarihli Hissedarlar Genel Kurulunda, Pacte Kanunu olarak anılan ve 22 Mayıs 2019 tarihinde yürürlüğe giren işletmelerin büyümesi ve dönüşümü hakkındaki 2019-486 sayılı Fransız Kanunu uyarınca, çalışan hissedarları temsil eden yeni bir Yönetim Kurulu Üyesi dahil etmek üzere Tüzükte değişiklik yapılmıştır. Bu yeni Yönetim Kurulu Üyesinin seçimi 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul'da yapılacak ve kapanışta Yönetim Kurulu mevcut on dört üye yerine on beş üyeden oluşacaktır.

20 Mart 2018 tarihinde çalışanlar tarafından seçilen iki Yönetim Kurulu Üyesi France Houssaye (ilk kez 2009'da seçilmiştir) ve David Leroux'nun (2018'de seçilmiştir) yerini almak üzere, Şirket tarafından istihdam edilen ve çalışanlar tarafından seçilen iki Yönetim Kurulu Üyesi 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulun kapanışında seçilecektir.

Genel Kurul tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi dört yıldır. Bu görev süreleri kademeli aralıklarla sona ermektedir ve Kurula her yıl iki ila dört arasında Yönetim Kurulu Üyesi atama imkanı vermektedir.

2017'den beri bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan ve aynı zamanda 2017'den beri Risk Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi olan William Connelly'ye görev süresinin uzatılması teklif edilecektir. Eskiden banka üst düzey yöneticisi olan Fransız asıllı Sn. Connelly, başta yatırım bankacılığı ve varlık yönetimi olmak üzere bankacılıkta kabul görmüş uzmanlığı ile Kurula hizmet vermektedir. Aegon NV Denetim Kurulu Başkanı'dır.

2017'den beri bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan ve aynı zamanda

2020'den beri Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi olan Lubomira Rochet'ye görev süresinin uzatılması teklif edilecektir. Fransız ve Bulgar vatandaşlığına sahip olan Sn. Rochet, Kurul'a dijital uzmanlık alanında Kurula hizmet vermektedir. L'Oréal'in İcra Kurulu üyesidir.

2013'ten beri bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, 2017'den beri Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve 2014'ten beri Risk Komitesi üyesi olan Alexandra Schaapveld'e görev süresinin ikinci kez uzatılması teklif edilecektir. Hollanda vatandaşı olan Sn. Schaapveld, Kurul'a bankacılık ve finans uzmanlığı sunmaktadır.

2009'dan beri bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan, Ücret Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyesi Jean-Bernard Lévy, kurumsal yönetim alanındaki en iyi uygulamalara uygun olarak dördüncü kez görev süresi uzatımı yapılmasını istememiştir.

2019'un sonunda, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, aşağıdaki kriterler temelinde harici bir firmanın yardımıyla Sayın Lévy'nin yerini alacak kişiyi arama sürecine başlamıştır:

- aday büyük bir uluslararası grubun CEO'su olmalıdır.

Harici firmanın yaptığı çalışmalar sonucunda kısa listeye giren tüm adaylar, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi üyelerinin her biri ile mülakata alınmıştır. Ön seçim süreci, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından belirlenen değerlendirmelerin uygunluğuyla ilgili kılavuz ilkelere göre yürütülmüştür. Komite nihayetinde Alstom'un CEO'su Henri Poupart-Lafarge'ı seçmiştir. Kendisi pozisyon için tüm ön koşulları karşılamış olup bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapacaktır.

1 Ocak 2021 tarihinde, 11 Yönetim Kurulu Üyesi bir ya da birkaç Yönetim Kurulu Komitesinde üye olarak görev yapmaktadır.

## Yönetim Kurulunun yapısı

## YÖNETİM KURULUNUN YAPISI

Mayıs 2020'de, Sn. Juan Maria Nin Génova yeniden Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmış olup Sn. Annette Messemer, Sn. Nathalie Rachou'nun yerine yeni Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	Cinsiyet	Yaş <sup>(1)</sup>	Uyruk	İlk atanma tarihi	Görev süresinin sonu (GM)	Kurulda görev yaptığı yıl sayısı <sup>(2)</sup>	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyesi olduğu Kurul Komitesi	Borsada işlem gören şirketlerde görev yaptığı dönem sayısı	Hisse adedi
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b>	Erkek	64	İtalyan	2014	2022	7	Evet	-	1	2.174
<b>Frédéric OUDÉA</b>	Erkek	57	Fransız	2009	2023	12	Hayır	-	2	229.760
İcra Kurulu Başkanı										2.414 <sup>(7)</sup>
								Risk Komitesi Başkanı <sup>(3)</sup>		
<b>William CONNELLY</b>	Erkek	62	Fransız	2017	2021	4	Evet	CONOM <sup>(4)</sup>	3	2.173
<b>Jérôme CONTAMINE</b>	Erkek	63	Fransız	2018	2022	3	Evet	COREM <sup>(6)</sup>		
<b>Diane CÔTÉ</b>	Kadın	57	Kanadalı	2018	2022	3	Evet	CACI <sup>(5)</sup>	2	1.069
								CACI <sup>(5)</sup>	2	1.000
<b>Kyra HAZOU</b>	Kadın	64	İngiliz/ Amerikan	2011	2023	10	Evet	CR <sup>(3)</sup>	1	1.086
<b>France HOUSSAYE<sup>(8)</sup></b>	Kadın	53	Fransız	2009	2021	12	Hayır	COREM <sup>(6)</sup>	1	
<b>David LEROUX<sup>(8)</sup></b>	Erkek	42	Fransız	2018	2021	3	Hayır	-	1	
								COREM Başkanı <sup>(6)</sup>		
<b>Jean-Bernard LÉVY</b>	Erkek	65	Fransız	2009	2021	12	Evet	CONOM <sup>(4)</sup>	3	1.000
<b>Annette MESSEMER</b>	Kadın	56	Alman	2020	2024	1	Evet	CR <sup>(3)</sup>	4	1.000
								CACI <sup>(5)</sup>		
<b>Gérard MESTRALLET</b>	Erkek	71	Fransız	2015	2023	6	Evet	COREM Başkanı <sup>(4)</sup>	1	1.200
<b>Juan Maria NIN GÉNOVA</b>	Erkek	67	İspanyol	2016	2024	5	Evet	COREM <sup>(6)</sup>	1	1.629
<b>Lubomira ROCHET</b>	Kadın	43	Fransız/ Bulgar	2017	2021	4	Evet	CONOM <sup>(4)</sup>	1	1.000
								CACI Başkanı <sup>(5)</sup>		
<b>Alexandra SCHAAPVEL</b>	Kadın	62	Hollandalı	2013	2021	8	Evet	CR <sup>(3)</sup>	3	1.069

(1) 1 Ocak 2021 itibarıyla yaşı.

(2) 18 Mayıs 2021 tarihinde toplanacak bir sonraki Genel Kurulun tarihi itibarıyla.

(3) Risk Komitesi.

(4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

(5) Denetim ve İç Kontrol Komitesi.

(6) Ücret Komitesi.

(7) "Societe Generale Actionnariat (Fon E)" üzerinden.

(8) Çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri.

## GENEL KURUL TARAFINDAN ATANAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV SÜRELERİNİN DOLACAĞI TARİHLER(1)

Yönetim Kurulu Üyeleri	GM 2021	GM 2022	GM 2023	GM 2024
Lorenzo BINI SMAGHI		x		
Frédéric OUDÉA			x	
William CONNELLY	x			
Jérôme CONTAMINE		x		
Diane CÔTÉ		x		
Kyra HAZOU			x	
Jean-Bernard LÉVY	x			
Annette MESSEMER				x
Gérard MESTRALLET			x	
Juan Maria NIN GÉNOVA				x
Lubomira ROCHET	x			
Alexandra SCHAAPVELD	x			

(1) Çalışanlar tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 2021 yılında yapılacak Genel Kurul sonunda sona erecektir.

## 2020 YILINDA YÖNETİM KURULUNUN VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

## Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yenileme
Nathalie RACHOU	19 Mayıs 2020		
Annette MESSEMER		19 Mayıs 2020	
Juan Maria NIN GÉNOVA			19 Mayıs 2020

## Denetim ve İç Kontrol Komitesi

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yenileme
Annette MESSEMER		20 MAYIS 2020	

## Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yenileme
Nathalie RACHOU	19 Mayıs 2020		
Lubomira ROCHET		20 MAYIS 2020	

## Ücret Komitesi

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yenileme
Juan Maria NIN GÉNOVA			19 Mayıs 2020
Jérôme CONTAMINE		20 MAYIS 2020	

## Risk Komitesi

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yenileme
Annette MESSEMER		20 MAYIS 2020	
Juan Maria NIN GÉNOVA			19 Mayıs 2020

## YÖNETİM KURULUNUN ÇEŞİTLİLİĞİ VE TAMAMLAYICILIĞI

Yönetim Kurulunun yapısı, tecrübe, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge sağlanacak ve Kurul kademelerinde kadın/erkek eşitliği ve çeşitlilik güvence altına alınacak şekilde oluşturulur.

Yönetim Kurulu, işe alım sürecinin bir parçası olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin yetenekli ve aktif olmalarını, toplantılara katılmalarını ve görevlerine bağlı olmalarını sağlamak için gerekli eğitim programlarını ve değerlendirmeleri düzenler.

Kurul, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından belirlenen prosedürlerin uygunluğuyla ilgili kılavuz ilkelere tamamen

uymayı taahhüt etmektedir.

Özellikle Kurulun yaş, mesleki ve uluslararası deneyim açısından dengeli olmasını sağlamaktadır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, yıllık bir değerlendirmeye dayalı olarak her yıl bu hedefleri gözden geçirmektedir ve bu gözden geçirmenin sonuçları bu raporun kurumsal yönetim hakkındaki 91. sayfasında açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ayrıca üyelerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlamakta ve üyelerinin bağımsızlığıyla ilgili AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerini sıkı bir şekilde uygulamaktadır.

**Deneyimli ve birbirini tamamlayan Yönetim Kurulu Üyeleri**

Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesinde temel kriter olarak, finans dünyasındaki ve uluslararası büyük şirketleri yönetmedeki tecrübe ve uzmanlıkları dikkate alınır. Yönetim Kurulu ayrıca bazı üyelerinin teknolojik ve dijital dönüşüm alanlarında uzmanlığa sahip olmasını temin eder. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi her yıl Yönetim

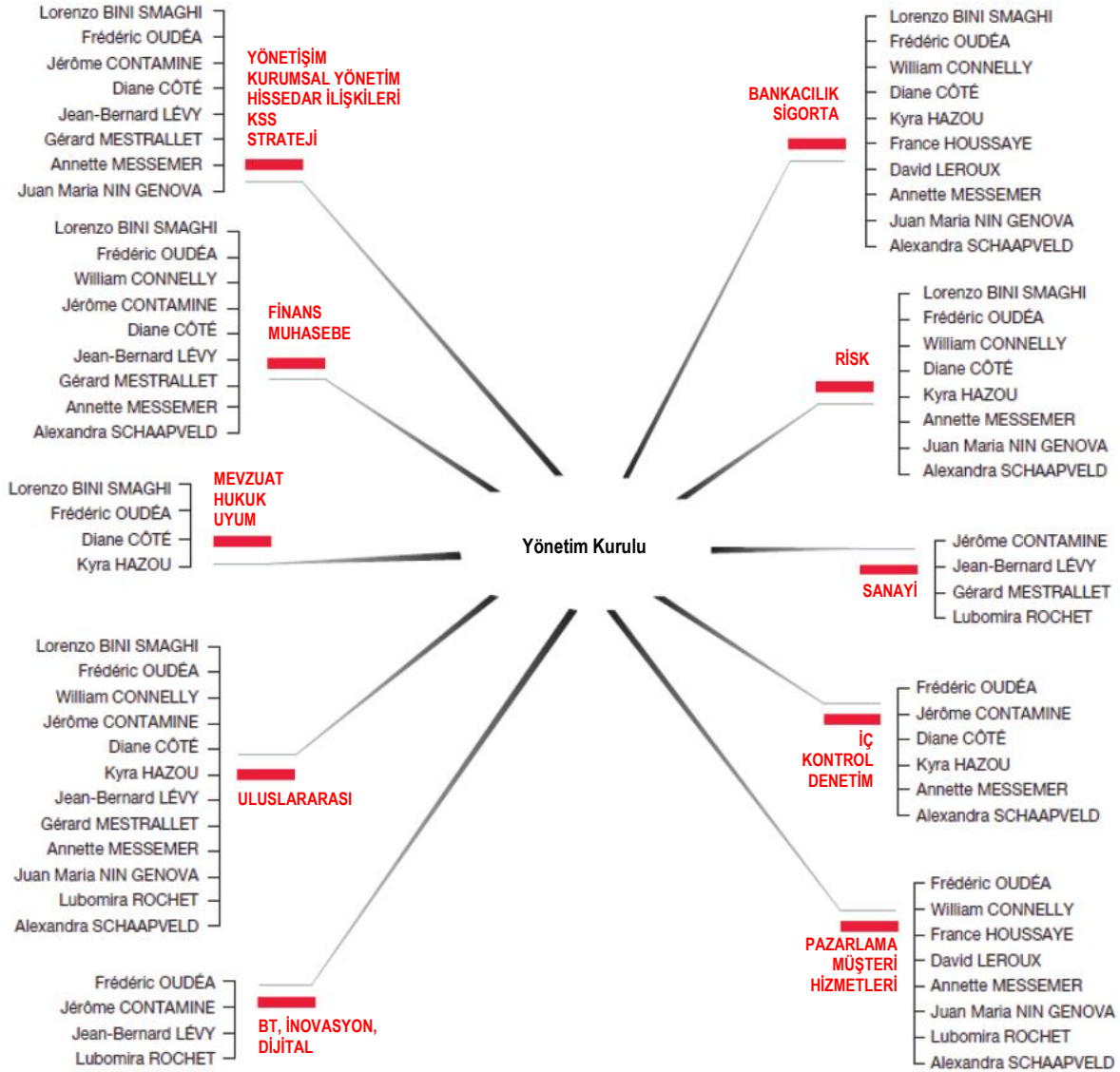
Kurulu yapısında sağlanan dengeyi gözden geçirir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlık alanlarına bakıldığında, Bankanın tüm faaliyetleri ve faaliyetlerinden doğan riskler bakımından bu kişilerin sahip olduğu farklı profillerin birbirini tamamladığı görülür.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlığı**

Aşağıdaki tabloda Yönetim Kurulu Üyelerinin ana uzmanlık alanlarının ve deneyimlerinin detayları yer almaktadır. Özgeçmişleri sayfa 73-81'de görülebilir.

Yönetim Kurulunun on kilit uzmanlık alanının her birinde en az iki Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır.





**Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili**

1 Ocak 2021 itibarıyla, Yönetim Kurulu altı kadın ve sekiz erkekten oluşmaktadır, yani 27 Ocak 2011 tarihli Fransız Kanununun hükümleri uyarınca çalışanları temsil eden iki Üye hariç tutulduğunda Yönetim Kurulu Üyelerinin %43'ü kadın ve %42'si erkektir.

Yönetim Kurulu, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan on iki üye arasında kadın ve erkeğin dengeli temsili sağlanmıştır. 2020 yılında, Genel Kurul tarafından tek bir yeni Yönetim Kurulu Üyesi atama kararı alındı. 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul'da Annette Messemer, Nathalie Rachou'nun yerine bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atandı. Aynı Genel Kurul'da Juan Maria Nin Génova'nın görev süresi de uzatıldı.

Kurul ayrıca Komitelerde kadınların ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlamaktadır. 1 Ocak 2021 itibarıyla, her Komite farklı cinsiyetlerden üyelere sahiptir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine bir kadın başkanlık etmektedir ve Komite çoğunlukla kadınlardan oluşmaktadır.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ve hizmet sürelerinde güçlü denge**

1 Ocak 2021 itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ortalaması 59'dur:

- İki Yönetim Kurulu Üyesi 50 yaşın altındadır;
- Dört Yönetim Kurulu Üyesi 50-60 yaşları arasındadır;
- Altı Yönetim Kurulu Üyesi 60-65 yaşları arasındadır;
- Bir Yönetim Kurulu Üyesi 66-70 yaşları arasındadır;
- Bir Yönetim Kurulu Üyesi 70 yaşın üzerindedir.

Bu dengeli dağılım, üyelerin Kurul'un çalışmalarını yürütmek için hem deneyime hem de istekliliğe sahip olmalarını sağlar. Amaç, farklı yaş gruplarından Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki dengeyi korumaktır.

Bir sonraki Genel Kurulda, Yönetim Kurulu üyelerimizin ortalama görev süresi altı yıl olacaktır. Bu ortalamanın belirlenmesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinin dört yıllık görev süreleri ve Yönetim Kurulunun üyelerinin bağımsız olmasını sağlama uygulaması dikkate alınır; yani bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin uzatılmasında 12 yılı aşkın süredir Yönetim Kurulu üyesi olmama şartı aranır.

**Grubun uluslararası boyutuna uygun yapı**

Çift uyruklu iki üye de dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunda dokuz farklı uyruk temsil edilmektedir.

Şirket tarafından istihdam edilenler dışındaki tüm Yönetim Kurulu üyeleri, kariyerleri boyunca Fransa dışında görev yaptıkları ya da Fransız olmayan şirketlerde bir ya da birkaç dönem görev yaptıkları için uluslararası deneyime sahiptir.

Yönetim Kurulunun amacı, Genel Kurul tarafından atanan üyelerin en az üçte birinin Fransa dışı bir ülke vatandaşı olmasını sağlamak ve özellikle Grubun Avrupa boyutunu temsil eden uyrukları dahil etmektir. 1 Ocak 2021 itibarıyla, 12 Yönetim Kurulu Üyesinden altısı Fransız vatandaşı değildir.

**1 OCAK 2020 İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN %90'INDAN FAZLASI BAĞIMSIZDIR**

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından sunulan rapora göre Yönetim Kurulu, söz konusu Kanunda tanımlanan bağımsızlık kriterleri ışığında Ocak 2021 itibarıyla tüm üyelerinin durumunu gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, Üyeleriyle veya yönettikleri şirketlerle Societe Generale veya bağlı ortaklıkları arasındaki mevcut ticari ilişkilerin durumunu incelemiştir. Bu incelemede, hem müşteri hem de tedarikçi ilişkileri dikkate alınmıştır.

Yönetim Kurulu özellikle, Grup ve Yönetim Kurulu Üyelerinin yönettikleri şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini, bu ilişkilerin Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsız karar vermesini etkileyecek mahiyette ve boyutta olup olmadığını belirlemeye odaklanmıştır. Bu inceleme, birkaç parametreyi (şirketin toplam borcu ve likiditesi, banka borçlarının toplam borçlara oranı, Societe Generale'in taahhütlerinin tutarı ve bu taahhütlerin toplam banka borçlarına kıyasla önemi, görev yapılan danışmanlık pozisyonları, diğer ticari ilişkiler) içeren çok kriterli bir değerlendirmeye dayalıdır.

İncelemede öncelikle EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Jean-Bernard Lévy, Afalula İcra Kurulu Başkanı Gérard Mestrallet, Aegon NV Denetim Kurulu Başkanı William Connolly ve Promociones Habitat ve Itinere Infraestructuras'ın Yönetim Kurulu Başkanı Juan Maria Nin'in durumu gözden geçirilmiştir.

Bu dört üyenin incelemesinde, Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri, yönettikleri ya da başkanlık ettikleri gruplar ile Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin mahiyetinin 2020'nin başında yapılan bağımsızlık incelemesinde tespit edilen bulguları değiştirmedikçe gözlemlemiştir. Societe Generale'in bu kişilerin yönettikleri grupların borcunun finanse edilmesindeki rolü, Komitenin değerlendirme kriterleri ile uyumlu görünmektedir (bankacılık ve bankacılık dışı borcun %5'inden azı). Bu nedenle bu kişiler halen bağımsız olarak değerlendirilmektedir.

Rapor ışığında, sadece üç Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsız olmadığı sonucuna varılmıştır: Frédéric Oudéa ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi.

1 Ocak 2021 itibarıyla, AFEP-MEDEF Kurallarının iki çalışan temsilcisini hariç tutan hesaplama kuralı uygulandığında 14 Yönetim Kurulu Üyesinin 11'i, yani Yönetim Kurulu Üyelerinin %92'si bağımsızdır.

Bu oran, AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edildiği gibi Yönetim Kurulu Üyelerinin en az %50'sinin bağımsız olması hedefinin çok üzerindedir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurulun oylamasına bağlı olarak Jean-Bernard Lévy'nin yerini alacak olan Henri Poupart-Lafarge'ın durumunu da gözden geçirmiştir. Henri Poupart-Lafarge bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak kabul edilecektir.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu'nun yapısına ilişkin kararları kabul ettiği takdirde:

- AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, çalışan temsilcisi olan üç Yönetim Kurulu üyesi hesaplama dahil edilmediğinde, Yönetim Kurulu'ndaki kadın oranı %41 olmaya devam ederken, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oranı %90'ı (11/12) geçecektir;
- Yönetim Kurulu'nda Fransız vatandaşı olmayan üyelerin sayısı 15 üye içinde altı üye (çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri dahil edilmişse uluslararası üyelerin yüzdesi %40'ı) ve 12 üye içinde altı üye olacaktır (aynı Yönetim Kurulu Üyeleri dahil edilmediği takdirde %50).

Sonuç olarak Kurul, işlevini yerine getirmek ve Societe Generale Grubunun stratejisini tanımlama ve bu stratejinin uygulanmasını değerlendirmek görevini ifa etmek için gereken tüm becerilere sahiptir.

## AFEP- MEDEF KURALLARININ BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ BAKIMINDAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN POZİSYONLARI

	Son beş yılda şirket çalışanı, icra yetkilisi veya Yönetim Kurulu Üyesi <sup>(2)</sup> statüsü	Çapraz yöneticiliğin bulunup bulunmadığı	Önemli ticari ilişkilerin varlığı.	Bir şirket görevlisi ile yakın aile bağı olup olmadığı	Önceki beş yıl içinde Şirket Kanuni Denetçisi olarak görev yapmamış olma.	On iki yıldan daha uzun bir süre şirket Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmamış olma.	Büyük hissedarların temsilciliğini yapma
Lorenzo BINI SMAGHI(1)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Frédéric OUDEA	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
William CONNELLY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jérôme CONTAMINE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Diane CÔTÉ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kyra HAZOU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
France HOUSSAYE	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
David LEROUX	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jean-Bernard LÉVY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Annette MESSEMER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gérard MESTRALLET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Juan Maria NIN GÉNOVA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Lubomira ROCHET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Alexandra SCHAAPVELD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Not: ✓ simgesi bağımsızlık kriterinin yerine getirildiğini, ✗ simgesi ise bağımsızlık kriterinin yerine getirilmediğini gösterir.

1) Başkan değişken ücret, Yönetim Kurulu Üyelği için huzur hakkı/ücret, menkul kıymet veya Societe Generale veya Grup performansına bağlı ücret almamaktadır.

2) Şirketin konsolide olduğu, Şirketin ana şirketi olan veya söz konusu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirkette.

## YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÇALIŞMA AZMI

2020'de, Lorenzo Bini Smaghi bütün Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Yönetim Kurulu ve Komite Toplantılarına katılım oranları çok yüksektir. Toplantı başına ortalama katılım oranı:

- Yönetim Kurulu toplantısı %97 (2019'da %94);
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) toplantısı %100 (2019'da

%98);

- Ücret Komitesi (CR) toplantısı %97 (2019'da %92);
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi (CONOM) toplantısı %100 (2019'da %100) ve;
- Ücret Komitesi (COREM) toplantısı %98 (2019'da %92).

	Yönetim Kurulu		CACI		CR		CONOM		COREM	
	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı
2020'deki Katılım										
Lorenzo BINI SMAGHI	18	%100								
Frédéric OUDEA	18	%100								
William CONNELLY	18	%100			12	%100	7	%100		
Jérôme CONTAMINE	17	%94	13	%100					4	%100
Diane CÔTÉ	18	%100	13	%100						
Kyra HAZOU	18	%100	13	%100	12	%100				
France HOUSSAYE	18	%100							9	%100
David LEROUX	18	%100								
Jean-Bernard LÉVY	18	%100					7	%100	9	%100
Annette MESSEMER	9	%100	5	%100	6	%100				
Gérard MESTRALLET	18	%100					7	%100	8	%89
Juan Maria NIN GÉNOVA	18	%100			12	%100			9	%100
Nathalie RACHOU	6	%67			4	%67	3	%100		
Lubomira ROCHET	16	%89					4	%100		
Alexandra SCHAAPVELD	18	%100	13	%100	12	%100				
2020'da yapılan toplantı sayısı	18		13		12		7		9	
Ortalama katılım oranı (%)	%97		%100		%97		%100		%98	

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ KATI ETİK KURALLARA TABİDİR**

Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri, özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere Dahili Kurallarda öngörülen etik kurallara uymakla yükümlüdür:

**İçeriden bilgi ticareti ile ilgili düzenlemeler****DAHİLİ KURALLARIN 4. MADDESİNDEN ALINTI**

**4.3** Yönetim Kurulu Üyeleri, Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve yayımlanma tarihinde piyasada Societe Generale finansal araçlarına müdahale etmekten imtina edeceklerdir.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3. Maddesi'ndeki anlamı dahilinde Societe Generale'in finansal araçları veya doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolünde bulunan borsada işlem gören bir şirketin finansal araçları ile spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan imtina edeceklerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri zorlukları Yönetim Kurulu Sekreterine bildireceklerdir.

**Çıkar çatışmalarının yönetimi****DAHİLİ KURALLAR MADDE 14**

**14.1** Yönetim Kurulu Üyeleri, potansiyel çıkar çatışmaları da dahil doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği çıkar çatışmaları hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendirecektir. Yönetim Kurulu Üyeleri çıkar çatışması teşkil eden konulardaki görüşmelere ve karar verme süreçlerine katılmamalıdır.

**14.2** Başkan, Yönetim Kurulu Üyelerinin içinde bulunduğu çıkar çatışmalarının yönetiminden sorumludur. Gerekli olduğunda, sorunu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyen bir çıkar çatışması durumu söz konusu ise, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına havale eder. Yönetim Kurulu Başkanı gerektiğinde çıkar çatışması içinde olan Yönetim Kurulu üyesinin toplantıya katılmamasını isteyebilir.

**14.3** Yönetim Kurulu Üyeleri, gruba ait olmayan, icra sorumlusu olarak görev yaptıkları borsaya kote bir şirkette bir Komiteye katılımları da dahil olmak üzere, yeni bir görevi üstlenme niyetlerini Başkana ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirerek, Yönetim Kurulunun, Komitenin teklifi üzerine gerekli durumlarda bu görevin Societe Generale Yönetim Kurulu Üyeliğiyle çatışıp çatışmadığına karar vermesini sağlayacaktır.

**14.4** Yönetim Kurulu Üyeleri, aleyhlerinde verilen dolandırıcılık hükümlerini, kendilerine karşı yapılan her tür suç isnadını ve/veya resmi makamlarca kendilerine uygulanan yaptırımları ve tabi olabilecekleri yönetim ya da idare yasalarını ve aynı zamanda dahil oldukları iflas, haciz veya tasfiye muamelelerini Yönetim Kurulu Başkanına bildirecektir.

**14.5** Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, i) göreve başladıktan sonra, ii) her yıl Yönetim Kurulu Sekreterinin Tescil Belgesinin hazırlanması üzerine yapacağı talebe yanıt olarak, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin herhangi bir zamanda yapacağı talep üzerine ve iv) önceki beyanını kısmen veya tamamen geçersiz kılan bir olayın meydana gelmesinin ardından on iş günü içinde 14.1 ve 14.3'te belirtilen durumların varlığı hakkında yeminli beyanda bulunacaktır.

2020'de hiçbir Yönetim Kurulu Üyesinin bir çıkar çatışması durumu nedeniyle herhangi bir toplantıya katılmaması talep edilmemiştir. Buna ek olarak, Gérard Mestrallet CVC'ye danışmanlık yaptığı için, potansiyel olarak bu şirketle ilgili olabilecek herhangi bir tartışmaya katılmayacağı kaydedilmiştir. Son olarak, Sn. Nathalie Rachou, 29 Nisan 2020'de UBS Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildikten sonra Yönetim Kurulu'nun veya Komitelerinin herhangi bir çalışmasında yer almamıştır.

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BELİRLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

Genel Kurul tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri, Dahili Kuralların 16.

Maddesinin hükümleri uyarınca, görevde altı ayı doldurduktan sonra en az 600, bir yılı doldurduktan sonra ise 1.000 hisseye sahip olmak zorundadır. 1 Ocak 2021 itibarıyla, tüm Yönetim Kurulu Üyeleri bu kurallara uymaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı 2,174 adet Societe Generale hissesine sahiptir. Yönetim Kurulu Üyeleri ellerinde bulunan hisseler için finansal koruma işlemleri yapmaktan kaçınmalıdır. Çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri hisse tutma yükümlülüğüne tabi değildir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları da belirli yükümlülüklerle tabidir (bkz. sayfa (142) - Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri).

## Yönetim Kurulu Üyeleri



**Doğum tarihi:** 29 Kasım 1956  
**Uyuşu:** İtalyan  
**İlk atama tarihi:** 2014  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2022  
 2.174 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale  
 75886 Paris Cedex 18

**Lorenzo BINI SMACHI**

Yönetim Kurulu Başkanı  
 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Özgeçmiş**

Lorenzo Bini Smaghi, Université Catholique de Louvain'den (Belçika) İktisadi Bilimler Diplomasına ve Chicago Üniversitesi İktisadi Bilimler alanında doktora derecesine sahip bir İtalyan vatandaşıdır. Kariyerine 1983 yılında Bank of Italy'de Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başladı. 1994'te Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı olarak atandı. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'nda Uluslararası Mali İlişkiler Genel Müdürü olarak göreve başladı. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı olarak görev yaptı. Haziran 2005 - Aralık 2011 arasında Avrupa Merkez Bankası'nın İcra Kurulu üyesi olarak görev yaptı. 2012 - 2016 arasında SNAM'ın (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atandı. 2016 - 2019 yılları arasında Italgas'ın (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atandı. 2015'ten bu yana Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Görev yaptığı diğer pozisyonlar**

Yoktur

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları**

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
 SNAM (İtalya) (2012 - 2016),  
 ChiantiBanca (İtalya) (2016 - 2017),  
 Italgas (İtalya) (2016 - 2019).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
 Tages Holding (İtalya) (2014'ten Aralık 2019'a kadar).



**Doğum tarihi:** 3 Temmuz 1963  
**Uyuşu:** Fransız  
**İlk atama tarihi:** 2009  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2023  
 229.760 adet hissesi bulunmaktadır.  
 Société Générale Actionariat  
 üzerinden  
 2.414 adet (Fon E) hissesi vardır  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale  
 75886 Paris Cedex 18

**Frédéric OUDÉA**

İcra Kurulu Başkanı

**Özgeçmiş**

Frédéric Oudéa, Fransa'da École polytechnique ve École nationale d'Administration okulundan mezundur. 1987 - 1995 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nın Denetim Birimi, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı, Bütçe Bakanlığı ve Hazine ve İletişim Bakanlığı Kurulu olmak üzere Fransa'da üst düzey kamu görevlerinde bulundu. 1995 yılında Societe Generale'e katılmış ve ardından Londra'daki Kurumsal Bankacılık Şubesinin Müdür Yardımcılığı ve Müdürlüğü görevlerini yürüttü. 1998 yılında Hisse Senetleri Departmanında Küresel Denetim ve Geliştirme Müdürü olarak atandı. Mayıs 2002'de Mali İşler Müdür Yardımcısı ve daha sonra Ocak 2003'te Mali İşler Müdürü oldu. 2008'de Grubun İcra Kurulu Başkanlığı görevine atandı. Mayıs 2009'dan Mayıs 2015'e kadar Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin birbirinden ayrıldığı Mayıs 2015'ten bu yana İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

**Görev yaptığı diğer pozisyonlar**

**Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:**

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
 Capgemini (2018'den beri).

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları**

Yoktur



**Doğum tarihi:** 3 Şubat 1958

**Uyruğu:** Fransız

**İlk atama tarihi:** 2017

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
2.173 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

### William CONNELLY

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Risk Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi.

#### Özgeçmiş

William Connelly, Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden mezun oldu. 1980-1990 yılları arasında ABD, İspanya ve Birleşik Krallık'ta Chase Manhattan Bankasında görev yaptı. 1990-1999 yılları arasında, Barings ve ardından ING Barings'te İspanya Birleşme ve İktisaplar Departmanı Başkanı olarak çalıştı ve ardından Batı Avrupa Kurumsal Finans Başkanı olarak atandı. 1999-2016 yılları arasında, ING Bank NV'de (Hollanda) Yatırım Bankacılığı Bölümü'nde çeşitli pozisyonlarda sorumluluklar üstlendi. En son, Küresel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Başkanlığı ve İcra Komitesi üyeliği ve ING Real Estate BV (ING Bank bağlı ortaklığı) İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürüttü.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- **Denetim Kurulu Başkanı:**  
Aegon N.V. (Hollanda) (2017'den beri üye ve 2018'den beri Başkan).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Amadeus IT Group (İspanya) (Haziran 2019'dan beri) ve Başkan Yardımcısı (13 Mayıs 2020'den beri).

##### Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Self Trade Bank SA (İspanya) (2019'dan beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
ING Bank N.V. (Hollanda) (2011-2016)



**Doğum tarihi:** 23 Kasım 1957

**Uyruğu:** Fransız

**İlk atama tarihi:** 2018

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2022  
1.069 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

### Jérôme CONTAMINE

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesi

#### Özgeçmiş

Jérôme Contamine, Fransa'da *École polytechnique*, *ENSAE* ve *École nationale d'Administration* okulundan mezundur. *Cour des Comptes*'te (Fransa'da kamu fonlarının kullanımını denetleyen en yüksek kurum) denetçi olarak dört yıl çalıştıktan sonra, Total'de çeşitli operasyonel görevler üstlendi. 2000 ile 2009 yılları arasında Veolia Environnement'in Mali İşler Müdürü olarak görev yaptı. 2006 ile 2017 yılları arasında Valeo'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. 2009 yılında Sanofi'nin Mali İşler Müdürü oldu ve 2018'e kadar görev yaptı.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi:**  
TOTAL (29 Mayıs 2020'den beri).

##### Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- **Başkan :**  
Sigatéo (2018'den beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Secipe (Fransa) (2009-2016).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Valeo (Fransa) (2006-2017).



### Diane CÔTÉ

LSE Group Baş Risk Sorumlusu ve İcra Kurulu Üyesi (1 Şubat 2021'e kadar)  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi.  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi.

#### Özgeçmiş

Diane Côté, Ottawa Üniversitesi Finans ve Muhasebe Bölümü mezunudur. 1992'den 2012'ye kadar Kanada ve Birleşik Krallık'ta çeşitli sigorta şirketlerinin (Prudential, Standard Life ve Aviva) Denetim, Risk ve Finans Bölümlerinde önemli görevler yerine getirdi. 2012 yılından 1 Şubat 2021 tarihine kadar, Baş Risk Sorumlusu ve Londra Menkul Kıymetler Borsası Grubu (LSEG) İcra Komitesi Üyesi olarak görev yaptı.

**Doğum tarihi:** 28 Aralık 1963

**Uyuşu:** Kanadalı

**İlk atama tarihi:** 2018

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2022  
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
LCH SA (Haziran 2019 - 1 Şubat 2021).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
Novae Syndicates Limited (Birleşik Krallık) (2015 - 2018),  
Frank Russell Company (ABD) (2014-2016),  
Russell Investment Inc. (ABD) (2015 - 2016).



### Kyra HAZOU

Şirket Yöneticisi  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Özgeçmiş

Kyra Hazou, Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden Hukuk derecesi sahibidir. Londra ve New York'ta avukat olarak çalıştıktan sonra 1985-2000 yılları arasında Salomon Smith Barney / Citibank'a Genel Müdür ve Bölge Baş Hukuk Müşaviri olarak atandı. Daha sonra, 2001-2007 yılları arasında Londra'da icra yetkisi olmayan Yönetim Kurulu Üyeliği ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyeliği yaptı.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yoktur

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yoktur

**Doğum tarihi:** 13 Aralık 1956

**Uyuşu:** Amerikan/İngiliz

**İlk atama tarihi:** 2011

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2023  
1.086 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18



**France HOUSSAYE**

Çalışanlar tarafından seçilen yönetim kurulu üyesi  
Harici İş Fırsatları Başkanı, Bölgesel Ticaret Departmanı, Rouen  
Ücret Komitesi Üyesi:

**Özgeçmiş**

1989 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

**Doğum tarihi:** 27 Temmuz 1967  
**Uyruğu:** Fransız  
**İlk atama tarihi:** 2009  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
**İş adresi:**  
Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

**Görev yaptığı diğer pozisyonlar**

Yoktur

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları**

Yoktur

**David LEROUX**

Çalışanlar tarafından seçilen yönetim kurulu üyesi  
Menkul Kıymetler Hizmetleri Genel Kurul sorumlusu

**Özgeçmiş**

2001 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

**Görev yaptığı diğer pozisyonlar**

Yoktur

**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları**

Yoktur

**Doğum tarihi:** 3 Haziran 1978  
**Uyruğu:** Fransız  
**İlk atama tarihi:** 2018  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
**İş adresi:**  
Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18





**Doğum tarihi:** 18 Mart 1955

**Uyruğu:** Fransız

**İlk atama tarihi:** 2009

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

22-30 avenue de Wagram,  
75008 Paris

### Jean-Bernard LÉVY

EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ücret Komitesi Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi.

### Özgeçmiş

Jean-Bernard Lévy, Fransa'da Ecole polytechnique ve Télécom Paris Tech okulundan mezundur. 1978 - 1986 yılları arasında France Télécom'da mühendis olarak çalıştı. 1986 - 1988 yılları arasında dönemin Posta ve Telekomünikasyon Hizmetleri Bakan Yardımcısı Gérard Longuet'nin teknik danışmanlığını yaptı. 1988 - 1993 yılları arasında Matra Marconi Space Telekomünikasyon Uyduları Müdürlüğü görevini üstlendi. 1993 - 1994 yılları arasında dönemin Fransa Sanayi, Posta, Telekomünikasyon Hizmetleri ve Dış Ticaret Bakanı Gérard Longuet'nin özel kalemi olarak görev yaptı. Daha sonra, 1995-1998 yılları arasında Matra İletişim'in Başkanlığını ve İcra Kurulu Başkanlığını yaptı. 1998 - 2002 yılları arasında, Oddo et Cie'de İcra Kurulu Başkanı ve ardından Kurumsal Finansmandan sorumlu Yönetim Müdürü olarak görev yaptı. 2002 yılının Ağustos ayında İcra Kurulu Başkanı olarak Vivendi'ye katıldı. 2005-2012 yılları arasında Vivendi Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. Aralık 2012 - Kasım 2014 tarihlerinde Thalès Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. Kasım 2014'ten beri EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak hizmet vermektedir.

### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

#### Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- *Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:*  
EDF\* (2014'ten beri).

#### Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- *Denetim Kurulu Başkanı:*  
Framatome\* (2018'den beri).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
Dalkia\* (2014'ten beri),  
EDF Renouvelables\* (2015'ten beri).

#### Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
Edison S.p.A\* (İtalya) (Haziran 2019'dan beri).

#### Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
EDF Energy Holdings\* (Birleşik Krallık)  
(2017'den beri).

\* EDF Group



**Doğum tarihi:** 14 Ağustos 1964

**Uyruğu:** Alman

**İlk atama tarihi:** 2020

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2024  
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

### Annette MESSEMER

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

### Özgeçmiş

Alman vatandaşı Annette Messemer, Bonn Üniversitesi'nden (Almanya) Siyaset Bilimi alanında doktora derecesine, Tufts Üniversitesi (ABD) Fletcher School'dan Uluslararası Ekonomi yüksek lisans derecesine ve Paris Sciences Po'dan lisans derecesine sahiptir. Yatırım bankacılığı kariyerine 1994 yılında New York'ta JP Morgan'da başladı ve ardından Frankfurt ve Londra'da çalıştı. 2006 yılında Kıdemli Bankacı olarak JP Morgan'dan ayrılarak Merrill Lynch'e Genel Müdür ve Alman bağlı ortaklığının İcra Komitesi üyesi olarak katıldı. 2010 yılında, Alman Maliye Bakanlığı tarafından atandığı WestLB Denetim Kurulu üyeliğini kabul etti ve ardından 2013 yılında göreve başladığı Commerzbank'ta Haziran 2018'e kadar Grup İcra Kurulu/Kurumsal Müşteriler Departman Müdürü olarak görev yaptı.

### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

#### Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
EssilorLuxottica (Ekim 2018'den beri),  
Savencia S.A. (23 Nisan 2020'den beri),  
Imerys S.A. (4 Mayıs 2020'den beri)

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
Essilor International SA (2016 - 2018),  
Essilor International SAS (2018 - Mart 2020),  
Denetim Kurulu Üyesi:  
K+S AG (Almanya) (2013 - 2018),  
CommerzReal AG (Almanya) (2013 - 2016).



**Doğum tarihi:** 1 Nisan 1949

**Uyruğu:** Fransız

**İlk atama tarihi:** 2015

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2023  
1.200 adet hissesi bulunmaktadır.

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

### Gérard MESTRALLET

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Üyesi

#### Özgeçmiş

Gérard Mestrallet, Fransa'da *École polytechnique* ve *École nationale d'Administration* okulundan mezundur. 1984 yılında Başkan Özel Danışmanı ve ardından endüstriyel ilişkilerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Compagnie Financière de Suez'e katılmadan önce Fransız idaresinde çeşitli görevler yaptı. Şubat 1991'de Societe Generale Belçika'nın İcra Müdürlüğüne atandı. Temmuz 1995'te, Compagnie de Suez'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı oldu; Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux'nun Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü ve son olarak 2001'de Suez Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlendi. Temmuz 2008'den Mayıs 2016'ya kadar ENGIE'nin (daha önce GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı makamlarının ayrılmasından sonra Mayıs 2016'dan Mayıs 2018'e kadar Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- *Onursal Başkan:*  
ENGIE & SUEZ.

##### Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde

- *İcra Kurulu Başkanı:*  
Fransa Al Ula Kalkınma Ajansı (2018'den beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- *Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:*  
ENGIE (2008 - 2016).
- *Yönetim Kurulu Başkanı:*  
Electrabel (Belçika) (2010 - 2016),  
ENGIE Energy Management Trading (Belçika) (2010 - 2016),  
ENGIE Énergie Services (2005 - 2016),  
ENGIE (2016 - 2018),  
SUEZ (2008 - 2019).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
International Power (Birleşik Krallık) (2011 - 2016) ve SUEZ (Mayıs 2020'ye kadar).
- *Denetim Kurulu Üyesi:*  
Siemens AG (Almanya) (2013-2018).
- *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
Saudi Electricity Company (Suudi Arabistan) (2018 - Aralık 2020).



**Doğum tarihi:** 10 Mart 1953  
**Uyruğu:** İspanyol  
**İlk atama tarihi:** 2016  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2024  
 1.629 adet hissesi bulunmaktadır.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale  
 75886 Paris Cedex 18

### Juan Maria NIN GÉNOVA

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi  
 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
 Risk Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesi

#### Özgeçmiş

Juan Maria Nin Génova, Deusto Üniversitesi (İspanya) ve Londra Ekonomi ve Siyasal Bilimler Okulu (Birleşik Krallık) mezunudur. Avukat ve ekonomist olup kariyerine İspanya Avrupa Topluluğu ile ilişkiler Bakanlığı'nda Program Yöneticisi olarak başlamıştır. 1980-2002 yılları arasında Santander Central Hispano'da Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 2007'ye kadar Banco Sabadell'in danışmanlığını yapmıştır. 2007'de La Caixa İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Temmuz 2011'de üstlendiği CaixaBank Başkan Yardımcılığı ve Danışman Yardımcılığı görevlerini 2014'e kadar sürdürmüştür.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Promociones Habitat (İspanya) (2018'den beri),  
Itinere Infraestructuras (İspanya) (2019'dan beri).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Azora Capital S.L.\* (İspanya) (2014'ten beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
DIA Group SA (İspanya) (2015-2018),  
Naturhouse (İspanya) (2014-2016),  
Grupo Indukern\* (İspanya) (2014-2016),  
Grupo de Empresas Azvi S.L.\* (İspanya) (2015 - 2019),  
Azora Gestion\* (İspanya) (2018-2019).

\* Grupo de Empresas Azvi, S.L.



**Doğum tarihi:** 8 MAYIS 1977  
**Uyruğu:** Fransız/ Bulgar  
**İlk atama tarihi:** 2017  
**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
 1.000 adet hissesi bulunmaktadır.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale  
 75886 Paris Cedex 18

### Lubomira ROCHET

L'Oréal Grubu Baş Dijital Sorumlusu  
 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

#### Özgeçmiş

Lubomira Rochet, Fransa'da École normale supérieure ve Sciences Po ve Bruges (Belçika) Avrupa Koleji mezunudur. 2003-2007 yılları arasında Sogeti'de (Capgemini) Strateji Başkanlığı yaptı. 2008-2010 yılları arasında, Microsoft Fransa'da İnovasyon ve Startup Şirketler Başkanlığı görevini yürüttü. 2010 yılında Valtech'e katıldı ve 2012 yılında İcra Kurulu Başkanı oldu. 2014 yılından bu yana L'Oréal'in Baş Dijital Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Founders Factory Ltd.\*  
(Birleşik Krallık) (2016'dan beri).

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

\* L'Oréal Grubu



**Doğum tarihi:** 5 Eylül 1958

**Uyruğu:** Hollandalı

**İlk atama tarihi:** 2013

**Görev süresi sona erme tarihi:** 2021  
3069 adet hissesi bulunmaktadır<sup>(1)</sup>

**İş adresi:**

Tours Societe Generale  
75886 Paris Cedex 18

### Alexandra SCHAAPVELD

Şirket Yöneticisi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

### Özgeçmiş

Alexandra Schaapveld Oxford Üniversitesi (İngiltere) Siyaset, Felsefe ve İktisat mezunudur ve Rotterdam Erasmus Üniversitesi'nden (Hollanda) Kalkınma Ekonomisi alanında yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO Group'ta başlamış ve 1984 - 2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı Bölümünde özellikle bankanın büyük kurumsal müşteri ilişkileri başkanı olarak çeşitli pozisyonlarda bulunmuştur. 2008'de Royal Bank of Scotland Group'un Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak atanmıştır.

### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:
  - Denetim Kurulu Üyesi:**  
Bumi Armada Berhad (Malezya) (2011'den beri).
  - Yönetim Kurulu Üyesi:**  
3I PLC (İngiltere) (Ocak 2020'den beri).
- Denetim Kurulu Üyesi:**  
Holland Casino\* (Hollanda) (2007 - 2016).  
Vallourec SA (2010 - Mart 2020),  
FMO (Hollanda) (2012 - Nisan 2020).

\* Vakıf.

(1) 12 Mart 2021 itibarıyla.

## Yönetim Kurulu Başkanı

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ GÖREVİ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının kararlaştırılmasının ardından, Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak tayin etmiştir. Yönetim Kurulu Üyesi Lorenzo Bini Smaghi'nin görev süresinin yenilendiği 23 Mayıs 2018 tarihli Birleşik Genel Kurulun kapanışında, Yönetim Kurulu oybirliğiyle kendisinin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev süresini uzatmıştır.

Başkanın görevleri Dahili Kuralların 5. maddesinde belirtilmektedir.

#### DAHİLİ KURALLAR MADDE 5

- 5.1** Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların program ve gündemini organize eder. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kuruluna başkanlık eder.
- 5.2** Başkan şirketin organlarının düzgün işleyişini ve özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş ve kendisinin de oy hakkı olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerce görüşülmek üzere sorular sorabilir.
- 5.3** Görevleriyle ilgili her tür bilgiyi alır. İcra Kurulu Başkanı ve ilgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grupla ilgili önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kuruluna bilgi verebilecek her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını isteyebilir. Aynı amaçla, Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına bilgi verdikten sonra Grubun herhangi bir üst düzey yöneticisini dinleyebilir.
- 5.4** Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilecek durumda olduklarından ve gerekli bilgileri aldıklarından emin olur.
- 5.5** İstisnai durumlar veya özellikle başka bir Yönetim Kurulu Üyesine tevdi edilen görevler haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.
- 5.6** Her koşulda Şirketin değerlerini ve imajını geliştirmek için elinden gelen çabayı gösterir. - Genel Kurul ile istişare ederek, özellikle yurt içinde ve yurt dışında önemli müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla yapılan anlaşmalar olmak üzere üst düzeydeki anlaşmalarda Grubu temsil edebilir.
- 5.7** Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.
- 5.8** Başkanın hiçbir icrai sorumluluğu yoktur, bu sorumluluklar, kanunlar tarafından konulan sınırlar dahilinde ve Şirketin kurumsal yönetim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen talimatlara uygun bir şekilde Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Yönetim tarafından yerine getirilir.

### 2020 YILI YÖNETİM KURULU BAŞKANININ FAALİYETLERİNE DAİR RAPOR

2020'de Yönetim Kurulu Başkanı Gruba haftada en az üç gün ayırdı. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve özel oturumlara başkanlık etti. Ayrıca, hemen hemen her komite toplantısına katıldı. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ile birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinin toplu ve bireysel değerlendirmesini denetledi. Özellikle Yönetim Kurulu Üyelerinin bireysel değerlendirmeleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleriyle ayrı ayrı bir araya geldi. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ile birlikte, yeni Yönetim Kurulu Üyesinin atanmasıyla ilgili prosedürü denetledi. Avrupa Komisyonu'nun Brüksel'deki Sermaye Piyasaları Birliği forumuna katılarak Avrupa Parlamentosu üyeleriyle bir araya geldi. Başkan, ECB ve ABD bankacılık düzenleyicileri ile toplantılar yaptı. Ayrıca finans ve makroekonomi üzerine çeşitli konferanslara katıldı. Moskova gezisi sırasında Rus yetkililerle görüştü. Başkan ayrıca medyaya çok sayıda demeç vermiştir. Müşteriler, yatırımcılar ve hissedarlarla görüşmeler yaptı. Başlıca hissedarlar ve hissedarları temsil eden vekalet sahipleri ile Genel Kurula hazırlanmak üzere toplantılar yaptı. Son olarak, Başkan, Grubun yönetişimi hakkında yatırımcılara bilgi vermek için bir roadshow'a katıldı. Mevcut koşullar nedeniyle, Başkan Mart ayından itibaren faaliyetlerinin çoğunu video konferans yoluyla gerçekleştirdi.

### Yönetim Kurulunun uzmanlığı

Societe Generale Yönetim Kurulu Dahili Kuralları, Kurulun organizasyonu ve çalışmasıyla ilgili usulleri tanımlamaktadır. Dahili Kurallar 15 Nisan 2020'de değiştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, hukuki ve yasal sorumlulukları dahilindeki tüm konuları görüşmeli ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamanı ayırmalıdır.

Özellikle, Yönetim Kurulunun görev kapsamı aşağıdaki alanları içermektedir (bkz. Sayfa 615 ve 616, Dahili Kurallar, Madde 1):

- **stratejik odak ve operasyonlar:** Grubun stratejik odağını onaylar, uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir. Stratejik odak, esasen Grubun değerlerini ve Davranış Kurallarını, sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları ve bilgi ve organizasyon sistemleri politikasının başlıca konularını kapsamaktadır. Grubun kazançları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli etkisi olabilecek iktisaplar ve satışlar başta olmak üzere stratejik operasyonlara dair planları onaylar.

▪ **inansal tablolar ve iletişim:** yıllık sonuçların ve konsolide hesapların doğru ve güvenilir olmasını ve hissedarlara ve piyasaya açıklanan bilgilerin kaliteli olmasını sağlar. Yönetim Raporunu onaylar. Bilgi yayını ve iletişim sürecini ve yayımlanacak ve iletilecek bilginin kalitesini ve güvenilirliğini kontrol eder;

f

**risk yönetimi:** her tür küresel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve bunların uygulanmasını denetler. Bu amaçla, ekonomik ortamdaki kaynaklanan riskler de dahil olmak üzere Societe Generale'in maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin stratejileri ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir. Bilhassa, risk yönetim sistemlerinin yeterli ve etkili olmasını temin eder, Grup faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri izler ve genel risk limitlerini onaylar;

**yönetişim:** Başkanı, İcra Kurulu Başkanını ve İcra Kurulu Başkanının teklifi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar; İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının olası yetki sınırlarını belirler. Yönetişim sistemini gözden geçirir, düzenli olarak etkililiğini değerlendirir ve olası eksikliklerin giderilmesi için düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar. Özellikle iç kontrolle ilgili bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar. Ayrıca, genel ilkeleri belirler ve kuruluşun etkili ve ihtiyatlı bir biçimde yönetimini sağlamak, özellikle de çıkar çatışmalarını önlemek için denetim sistemlerinin Etkili Üst Düzey Yöneticiler tarafından uygulanmasını kontrol eder. Uygulamaya konmalarından önce Grubun yönetim yapısında yapılacak değişiklikler hakkında müzakerelerde bulunur ve organizasyonda yapılacak büyük değişiklikler hakkında bilgilendirilir; Yılda en az bir kez Kurulun ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve toplantılara katılımları ve bunlara dair periyodik değerlendirmelerin neticeleri hakkında değerlendirmeler yapar. Yılda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları ile ilgili yedekleme planını gözden geçirir. Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile istişare ettikten sonra, gerektiğinde Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasına önceden onay verir. Kurumsal yönetim raporunu hazırlar;

**ücret politikası:** Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücret tutarını tahsis eder ve özellikle düzenlemeye tabi kişilere ilişkin olarak Grupta uygulanan ücret politikası ilkelerini belirler. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanının ve Başkan Yardımcılarının ücretlerini belirler ve Genel Kurul tarafından verilen yetkiler çerçevesinde performansa bağlı hisselerin dağıtımına karar verir. Yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirir;

**önleyici kurtarma planı:** Avrupa Merkez Bankasına gönderilmek üzere önleyici kurtarma planını hazırlar ve yabancı denetim mercileri tarafından talep edilen benzer planlar üzerinde görüşmeler yapar.

## Yönetim Kurulunun İşleyişi

Yönetim Kurulunun işleyişi Dahili Kurallara tabidir (bkz. sayfa 617, Dahili Kurallar Madde 6). Yönetim Kurulu, Başkan tarafından posta, faks, e-posta yoluyla ya da diğer bir şekilde veya Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte birinin talebi üzerine toplanır. Yönetim Kurulu, başta yıllık ve konsolide finansal tabloları onaylamak amacıyla olmak üzere yılda en az sekiz kez toplanır.

Özellikle Yönetim Kurulu toplantılarına hazırlanmalarını sağlamak amacıyla ve görevlerini ifa etmeleri için Yönetim Kurulu Üyelerine gerekli bilgiler verilir. Şirkette ilgili tüm önemli ve yararlı bilgiler ve kayda değer olaylarla ilgili bilgiler de Yönetim Kurulu Üyelerine iletilir. Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri, görev ve yetkilerini yerine getirebilmeleri için gerekli eğitimlere katılırlar.

## Yönetim Kurulunun çalışmaları

Yönetim Kurulu 2020 yılında ortalama üç buçuk saat süren 18 toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin katılım oranı, 2019'daki %94'e kıyasla toplantı başına ortalama %97 olmuştur. Bu toplantıların yanı sıra, Yönetim Kurulu güncel olaylar hakkında bir dizi konferans görüşmesi yapmıştır.

Ayrıca Genel Yönetim ekibini, yedekleme planını, Şirketin organizasyonunu, üst yöneticilerin ücretlerini ve stratejik odağı gözden geçirmek amacıyla iki özel oturum düzenlenmiştir.

ECB ve ACPR temsilcileri de 16 Aralık 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısına katılarak bankaların ve özellikle Societe Generale'nin denetimine ilişkin yönergelerini sunmuş ve Yönetim Kurulu üyeleriyle görüşmelerde bulunmuştur.

2020'ye, Banka'nın ve Yönetim Kurulu'nun günlük işleyişini etkileyen Covid-19 krizi damga vurdu. Bu durum faaliyet yoğunluğunu artırdı: toplantı sayısı arttı (2019'da 14'e kıyasla 18), Ocak ve Eylül aylarında iki adet bir günlük stratejik seminer düzenlendi, maliyet kontrol planlarının takibi güçlendirildi ve Banka'nın operasyonel işleyişi ve risk yönetimi açısından koronavirüs krizinin sonuçları hakkında aylık raporlar hazırlandı.

Yönetim Kurulu, Risk Komitesinin de yardımıyla, çeşitli özel oturumlarda Küresel Piyasalar iş koluyla ilgili detaylı bir stratejik inceleme gerçekleştirmiş olup, bu inceleme yılın ilk yarısının sonunda iş kolunun geleceğini ilgilendiren yapısal kararlarla sonuçlanmıştır. Yönetim Kurulu, bireysel bankacılık ağlarında birkaç ay boyunca yürütülen çalışmaların yanı sıra, çok sayıda oturum yaparak Societe General ve Cr  dit du Nord ağlarının birleştirilmesi ve Boursorama ile ilgili olarak Aralık 2020'de açıklanan kararları almıştır.

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, ara dönem ve üç aylık finansal tabloları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir. 2020'da yapılan satış ve iktisapları görüşmüştür.

Kurul, 2020'da düzenleme gereklilikleri ışığında Grubun likidite profilini ve sermaye durumunu izlemeye devam etmiştir. Ayrıca, her toplantıda ABD yetkili makamları, Fransa Mali Su  lar Savcılığı (Parquet National Financier) ve Fransız rüşvetle mücadele kurumu ile yapılan anlaşmaların ardından iyileştirme planlarındaki gelişmeleri takip etmiştir. İyileştirmeler, özellikle yolsuzlukla mücadele girişimleri, yaptırımlar ve ambargolar, kara para aklama ile mücadele planı ve karşılaştırma ölçütlerinin yönetimiyle ilgilidir.

Biri Ocak'ta Moskova'da, diğeri Eylül'de Fransa'da düzenlenen birer günlük iki seminerde Grubun stratejisini ve temel iş kollarını ve ayrıca rekabet ortamını gözden geçirmiştir.

Genel Yönetimin önerisi üzerine Yönetim Kurulu, 4 Kasım 2020 tarihli toplantısında, yönetim organları için çeşitlilik hedeflerini belirlemiştir. Genel Yönetim, bu hedefleri uygulamaya yönelik tedbirleri bir eylem planı ve bunları uygulamaya koymak için bir takvimle birlikte Kurul'a sunmuştur. Yönetim Kurulu bunların uygulanmasını denetleyecektir (bu çeşitlilik politikası 3.1.5 "Societe Generale çeşitlilik politikası" bölümünde açıklanmıştır).



Kurul, 2020 yılında aşağıdaki ana konuları ele almıştır:

- yıllık stratejik planın uygulanması;
- bütçe;
- bilgi sistemleri ve BT güvenliği (özellikle siber güvenlik);
- dijital inovasyon;
- insan kaynakları;
- Grubun imajı;
- çözüm ve iyileştirme planları;
- müşteri memnuniyeti;
- uyum;
- iyileştirme planları (özellikle yolsuzlukla mücadele, yaptırımlar ve ambargolarla ilgili);
- vergi politikası;
- Grup bünyesinde Kültür ve Davranış programının uygulanmasında kaydedilen ilerleme (özellikle bilgi uçurma programının uygulamaya konması);
- KSS (kurumsal sosyal sorumluluk) stratejisi;
- Modern Kölelik Yasası;
- risk haritalaması ve risk iştahı;
- Universal Tescil Belgesi ve Finans Dışı Performans Beyanı;
- Genel Kurul;
- düzenlenmiş anlaşmalar;
- yasal limitlerin üzerindeki önemli pay sahiplikleri;
- hissedar çalışanları temsilen Yönetim Kurulu Üyesi pozisyonuna adayların seçilmesiyle ilgili seçim süreci;
- Küresel Piyasalar, piyasa faaliyetleri;
- Fransa ağırlarının dönüşümü (BDDF ve Crédit du Nord);
- ALD;
- Boursorama;
- Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri;
- sigorta;
- ABD'deki faaliyetler.

Yönetim Kurulu düzenlemelerdeki değişiklikler ve bunların Grubun organizasyonu ve faaliyetleri açısından sonuçları hakkında bilgilendirilmiştir. Kurul, Grubun risk statüsünü düzenli olarak değerlendirmiştir. Kurul, Grubun risk iştahını onaylamıştır. Kurul, ICAAP ve ILAAP'yi ve aynı zamanda Grubun genel piyasa riski limitlerini onaylamıştır. Kurul, Riskler ve iç kontrol konusunda Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu'na (ACPR) sunulan Yıllık Raporları ve ayrıca ACPR ve ECB'nin denetimlerinden sonra hazırlanan takip mektuplarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir. Ayrıca ABD düzenleyici makamlarının önerilerine yanıt olarak atılan adımları da gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının ve Başkanın performanslarını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. Performansa bağlı hisse planları hakkında karar vermiştir.

Kurul üyeleri, işyerinde cinsiyet eşitliği ve eşit ücretle ilgili politikayı da görüşmüştür.

Son olarak Kurul, Yönetim Kuruluna ücret ödenmesine karar vermiştir (bkz. sayfa 91-92).

Yönetim Kurulu, özellikle görev süreleri bitecek olan Üyelerin yeniden atanmasıyla ilgili kararlar olmak üzere görüşülmek üzere Yıllık Genel Kurula sunulacak kararları belirlemiş ve hazırlamıştır.

Kurul, her yıl bir değerlendirme yoluyla işleyişle ilgili bir inceleme yapmaktadır. Bu değerlendirme, her üç yılda bir harici bir danışmanlık firması tarafından gerçekleştirilir ve diğer yıllarda, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılan görüşme ve anketlere dayanır. Geçen yıl (2019), değerlendirme harici bir firma tarafından yapılmıştır. Dolayısıyla 2020 yılında bu değerlendirme dahili olarak gerçekleştirilmiştir. 2020 yılı değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. syf. 91).

Aynı şekilde ve her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu Genel Yönetim için yedekleme planını görüşmüştür. Görev süresinin bitimi üzerine yapılan görev değişimleri ile beklenmedik görev değişimleri yedekleme planlarında ayrı ayrı ele alınmaktadır. Yedekleme planları, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından hazırlanır.

3 Ağustos 2020 tarihinde Lorenzo Bini Smaghi'nin başkanlığında toplanan Yönetim Kurulu, şirketin yönetim organizasyonunun dönüşümüyle ilgili olarak İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa tarafından sunulan önerileri onaylamıştır.

Philippe Heim'in ayrılmasının ardından Görevde Bulunan Üst Düzey Yönetici sayısı azalmıştır. Emekli olma kararının ardından Séverin Cabannes'in, 1 Ocak 2021'den itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevi sona ermiştir.

Kurul, Heim ve Cabannes'in görevden ayrılmasıyla ilgili ödeme şartlarını onaylamıştır. Ücret Komitesinin önerisine yanıt olarak, 23 Eylül 2020 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının nicel ve nitel hedeflerinin yapısını Grubun Genel Yönetiminin yeni organizasyonunu dikkate alacak şekilde değiştirdi. Kriterler değişmemiştir.

2020 yılında, gerektiğinde genel yönetimin yapacağı bir sunumun ardından stratejik veya iş kolları arası konuların masaya yatırılmasından sorumlu bir Yönetim Kurulu Üyesinin kullanılması sistematik hale getirilerek Kurul içi çalışma yöntemi iyileştirilmiştir. Bu yöntem, yapılan çalışmanın içeriğini zenginleştirmiş ve Yönetim Kurulu Üyelerinin bireysel katılımını daha da güçlendirmiştir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl içinde, bir yanda herhangi bir şirket yetkilisi veya bir şirketin %10'unu aşan oy hakkına sahip pay sahipleri ile diğer yanda Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 233-3 uyarınca anılan şirket yetkilisinin/pay sahibinin kontrolünde bulunan başka bir şirket arasında doğrudan veya başka bir aracı vasıtasıyla yeni bir anlaşma yapılmamıştır. Bu değerlendirmeye, olağan faaliyetler çerçevesinde ve normal koşullar altında yapılan anlaşmalar dahil değildir.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu 2020 yılında dört Komite tarafından desteklendi:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- Risk Komitesi (ve uzantısı olan ABD Risk Komitesi);

- Ücret Komitesi;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.

Yönetim Kurulu bu dört Komiteye ek olarak bir veya daha fazla özel Komite oluşturabilir.

<p><b>DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ</b></p> <p><b>5</b> Yönetim Kurulu Üye Sayısı</p> <p><b>%100</b> Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı</p> <p><b>%80</b> Kadınların temsili</p> <p><b>13</b> 2020'de yapılan toplantı sayısı</p> <p><b>%100</b> 2020'de ortalama katılım</p>	<p><b>RİSK KOMİTESİ</b></p> <p><b>5</b> Yönetim Kurulu Üye Sayısı</p> <p><b>%100</b> Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı</p> <p><b>%60</b> Kadınların temsili</p> <p><b>12</b> 2020'de yapılan toplantı sayısı</p> <p><b>%97</b> 2020'de ortalama katılım</p>
<p><b>ÜCRET KOMİTESİ</b></p> <p><b>5</b> Yönetim Kurulu Üye Sayısı</p> <p><b>%100</b> Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı(1)</p> <p><b>%20</b> Kadınların temsili</p> <p><b>9</b> 2020'de yapılan toplantı sayısı</p> <p><b>%98</b> 2020'de ortalama katılım</p>	<p><b>ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ</b></p> <p><b>4</b> Yönetim Kurulu Üye Sayısı</p> <p><b>%100</b> Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı</p> <p><b>%25</b> Kadınların temsili</p> <p><b>7</b> 2020'de yapılan toplantı sayısı</p> <p><b>%100</b> 2020'de ortalama katılım</p>

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri hariç.

Her bir komite en az dört üyeden oluşmaktadır. Hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi ikiden fazla Komitenin üyesi olamaz. Her Komite, her cinsiyetten en az bir üye içermelidir.

Çalışanları temsil eden bir Yönetim Kurulu Üyesi Ücret Komitesine üyedir. Bir Yönetim Kurulu Üyesi hem Risk Komitesi hem de Ücret Komitesi üyesidir.

Risk Komitesi, 2018 yılından bu yana ABD Risk Komitesi olarak hareket ettiğinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Komitenin yapısı aşağıdaki gibidir: William Connelly (Başkan), Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld, Jérôme Contamine ve Juan Maria Nin Génova. Kurul, Dahili Kuralların 11. maddesi uyarınca Diane Côté'yi bu komiteye katılmaktan muaf kılmıştır. Risk Komitesi ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanları, Komitelerin faaliyetleri hakkında genel bilgi vermek için yılda en az bir kez Avrupa ve

ABD Merkez Bankası ile toplantı yapmaktadır.

Kurulun dört Komitesinin görevleri, Dahili Kuralların 10. ila 13. Maddelerinde belirtilmiştir (bkz. Bölüm 7).

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2021 itibarıyla Denetim ve İç Kontrol Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır: Diane Côté, Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld ve Jérôme Contamine. Komiteye Alexandra Schaapveld başkanlık etmektedir.

Tüm üyeler geçmişte veya halen bankacı olarak görev yapmıştır/yapmaktadır veya bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi veya Baş Hukuk Görevlisi pozisyonlarında bulunmuşlardır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve iç kontrol sistemlerinin değerlendirilmesinde gerekli niteliklere fazlasıyla sahiptirler.

**DAHİLİ KURALLAR MADDE 10**

**10.1** Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin ve ayrıca iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

**10.2** Komite, özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- a) finansal bilgilerin hazırlanma sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçte bir aksaklık durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasının sağlanması; geçerli durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamaya yönelik tavsiyelerde bulunma;
- b) bilhassa verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanmasında benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunun ve tutarlılığının değerlendirilmesi amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan taslak hesapların incelenmesi;
- c) Kanuni Denetçilerin seçimine dair prosedürün uygulanması ve atanmaları veya görev sürelerinin uzatılması ve ayrıca ücretleri ile ilgili olarak 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. madde hükümleri uyarınca hazırlanan bir tavsiyenin Yönetim Kuruluna sunulması;
- d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
- e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 822823-19 maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığına yönelik risklerin ve bu kişilerce uygulanan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra söz konusu Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların onaylanması haricinde sağlanan hizmetlerin onaylanması;
- f) Kanuni Denetçilerin çalışma programının incelenmesi ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesinin yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak takibi;
- g) muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanmasına ve işlenmesine yönelik usuller bakımından iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkililiğinin takibinin sağlanması. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
  - Grubun daimi kontrol çerçevesindeki üç aylık göstergelerinin gözden geçirilmesi,
  - iş segmentlerinin, bölümlerin ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrollerinin gözden geçirilmesi,
  - Grubun periyodik takip programının gözden geçirilmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
  - bankacılık ve mali piyasaları düzenleyen kurumlardan gelen yazıların incelenmesi, bunlara verilecek yanıtların taslağı hakkında görüş bildirilmesi;
- h) iç kontrol düzenlemelerine uyum amacıyla hazırlanan raporların gözden geçirilmesi.

**10.3** Hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol da dahil olmak üzere görevlerinin ifası hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Karşılaştığı her türlü zorlukta Yönetim Kurulunu derhal bilgilendirir.

**10.4** Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

**10.5** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri de görüşmelere dahil eder.

**10.6** Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun mali bilgiye ve muhasebe bilgisine veya kanuni denetim becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

**Denetim ve İç Kontrol Komitesinin 2020 Yılı Faaliyet Raporu**

Komite 2020 yılında %100 katılımın sağlandığı (2019 yılında %98) 12 toplantı gerçekleştirmiştir. Covid-19 krizi ve sonuçları, 10 toplantı yapılan bir önceki yıla göre komite faaliyetlerinde artışa sebep oldu. Kurulun çalışmalarının odak noktası pandemi ve başta hesaplar üzerindeki etkileri olmak üzere sebep olduğu etkilerdi.

Komite, taslak haldeki yıllık, ara dönem ve üç aylık konsolide finansal tabloları Yönetim Kuruluna sunulmadan önce gözden geçirmiş ve bunlarla ilgili görüşünü Yönetim Kuruluna bildirmiştir. İlgili finansal iletişimi onaylamıştır.

Her hesap kapanış döneminde Komite, Finans Bölümü tarafından yapılan finansal tabloların sunumundan önce ve yönetimin katılımı olmaksızın Kanuni Denetçilerle görüşmüştür. Kanuni Denetçiler, yılın ilk döneminde Önemli Denetim Konularını ayrıntılı olarak sunmuştur. Şirket yetkililerinden biri hesap kapanış toplantılarına katılarak ilgili çeyrek dönemdeki önemli olayları Komiteyle görüşmüştür.

İç kontrol birimlerinin (denetim, risk, uyum) başkanları ve Mali İşler Müdürü her toplantıda Komiteye bilgi vermektedir.

Komite, iç kontrolle ilgili yıllık raporu gözden geçirmiştir.

ABD Merkez Bankası, Finansal İşlemler Otoritesi, Avrupa Merkez Bankası ve Fransız bankacılık ve sigortacılık denetleme kurumu (ACPR) dahil olmak üzere gözetim makamları tarafından yapılan teftişlerin ardından birkaç gündem maddesi iç kontrol konularına ve iyileştirme planlarının izlenmesine ayrılmıştır. Komite, sürekli kontrolü gereken seviyeye getirmeye yönelik çalışmaları üç ayda bir gözden geçirmiştir. Komite, ayrıca Genel Teftiş ve Denetim Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışmaları düzenli olarak değerlendirmiştir. Önemli uyum sorunları Komiteye bilgi verilmiştir.

Komite üyeleri (Diane Côté dışında), Risk Komitesi olarak görev yapan ve ABD merkezli işletmelerin denetimlerini yürüten ABD Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalara katılmıştır.

Genel Teftiş Departmanı ve denetim ekiplerinin çalışma planlarını gözden geçirmiş ve denetim tavsiyelerine ilişkin prosedürleri takip etmiştir. Komite, Grup kuralları uyarınca ana bağlı ortaklıkların denetim Komitelerinin faaliyetleri hakkında bilgilendirilmiştir.

Grubun ACPR'den gelen takip yazılarına yanıt taslaklarını ve ayrıca ECB'ye veya yabancı düzenleyici mercilere yanıt taslaklarını incelemiştir. Komite ECB'nin tavsiyelerinin uygulanmasını düzenli olarak denetlemekle görevlidir.

Komite yıl boyunca aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- 2019 yılında gerçekleştirilen elden çıkarma ve iktisap işlemlerinin ve şerefideki değişikliklerin gözden geçirilmesi;
- dışarıdan sağlanan faaliyetlerin kontrolü;
- hesapların onaylanması dışındaki hizmetlerin özeti;
- 2024 denetçileri için teklif çağırısı;
- Universal Tescil Belgesi ve Finans Dışı Performans Beyanı;
- Volcker düzenlemesine uyum;
- Küresel Piyasalarla ilgili kontroller;
- Grubun mali güvenlik sistemi hakkında sosyal ve konsolide raporlar (özellikle suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele);

- muhasebe, yönetim ve ALM yönetimi;
- finansal gidişat;
- ambargolar ve yaptırımlar
- piyasa bütünlüğü (özel bankacılık faaliyetlerinin ayrılması, türevlere ilişkin ABD ve AB düzenlemeleri, piyasanın kötüye kullanılması, endeksler ve karşılaştırma ölçütleri, personel tarafından müşteri emirlerinin en iyi şekilde gerçekleştirilmesi);
- müşterinin korunması (arabulucuya bildirilen raporların/şikayetlerin yönetimi);
- Societe Generale finans birimi (görev kapsamı/organizasyon/zorluklar);
- vergi politikası.

Komite, Moskova ziyaretinde Rusya'daki kontrol fonksiyonları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla görüşmüştür.

Denetim programını ve Kanuni Denetçi ücretlerine ilişkin 2020 yılı bütçesini görüşmüştür. Kanuni Denetçilerin sunduğu finansal tabloların belgelendirilmesi dışındaki hizmetlerin onaylanması ile ilgili yeni düzenlemeleri tanımlamış ve uygulamıştır. Bağımsız olarak, 2024'te atanacak iki Kanuni Denetçinin seçimi için ihaleye davet sürecini yönetti ve tüm adaylarla mülakat gerçekleştirdi. Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulundu.

### RİSK KOMİTESİ

1 Ocak 2021 itibarıyla, Risk Komitesi beş bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır: Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld, William Connelly ve Juan Maria Nin Génova. Komiteye William Connelly başkanlık etmektedir.

Tüm üyeler geçmişte veya halen bankacı olarak görev yapmıştır/yapmaktadır veya bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi veya Baş Hukuk Görevlisi pozisyonlarında bulunmuşlardır. Dolayısıyla, hepsi finans ve muhasebe alanlarında ve risklerin değerlendirilmesinde gerekli niteliklere fazlasıyla sahiptirler.

### DAHİLİ KURALLAR MADDE 11

**11.1** Risk Komitesi, mevcut ve gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna görüş sunar ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde Yönetim Kuruluna yardım eder.

**11.2** Komite, özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- a) risk iştahıyla ilgili belgeler hakkında Yönetim Kurulu görüşmelerinin hazırlanması;
- b) risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
- c) likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesinde kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kuruluna sunulması;
- d) Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile önemli tutarlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında görüş bildirilmesi;
- e) risklere dair bankacılık düzenlemelerine uymak için hazırlanan raporların incelenmesi;
- f) özellikle Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından hazırlanan iç yazışmalar ışığında risk kontrolü ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesiyle ilgili politikanın gözden geçirilmesi;
- g) görevi kapsamında Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'te belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet fiyatlarının Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. Bu fiyatların riskleri doğru olarak yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.
- h) Ücret Komitesinin görev kapsamına müdahale etmeden, ücret politikası ile sağlanan teşviklerin ve uygulamaların, maruz kaldığı riskler, sermayesi, likiditesi ve ayrıca beklenen faydaların gerçekleşme ihtimali ve zamanlaması açısından Şirketin durumuyla tutarlı olup olmadığının gözden geçirilmesi;
- i) Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk hakkındaki kılavuz ilkeleriyle ilişkili risklerin ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergelerin gözden geçirilmesi;

- j) Şirketin ABD'deki operasyonlarıyla ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Merkez Bankasının Gelişmiş İhtiyat Standartları Kuralları ve gözetim makamları tarafından yayımlanan yönergeler ("denetim yönergeleri") uyarınca gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken işbu maddenin ayrılmaz bir parçası olan ve onu tamamlayan özel bir tüzüğe göre hareket eder. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından yürütülen çalışmaları onaylamak üzere Yönetim Kuruluna raporlar.
- 11.3** Komite Şirketin risk durumunu ilgilendiren tüm konularda bilgi alır. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinden veya dış uzmanlardan hizmetler alabilir.
- 11.4** Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Risk Komitesi toplantılarına davet edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir. Risk Komitesi veya Başkanı ayrıca, gerçekleştirdiği görüşmeler sırasında iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) Başkanlarının yanı sıra ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri de dinler.
- 11.5** Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risk alanında gerekli bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

### Risk Komitesinin 2020 Yılı Faaliyet Raporu

Risk Komitesi mali yıl boyunca 11 kez toplanmıştır. Komite üyelerinin toplantılara katılım oranı 2019'daki %92 oranına kıyasla %97'dir.

Komite'nin 2020'deki çalışmalarının odak noktası, Covid-19 krizi ve bu krizin operasyonlar, piyasa ve karşı taraf riskleri açısından sonuçları olmuştur. Her toplantıda hem ihtiyat hem de muhasebe açısından ilişkili riskler ve sonuçları ayrıntılı bir şekilde gözden geçirilmiştir.

Riskler Komitesi, 2020'nin ilk altı ayında Küresel Piyasaların faaliyetleriyle ilişkili riskleri kapsamlı bir şekilde gözden geçirmiştir. Risk Komitesi'nin ve iş kollarının operasyon sorumlularının tavsiyesi doğrultusunda, Yönetim Kuruluna Küresel Piyasaların faaliyetlerinden kaynaklanan risklerin azaltılmasına yönelik bir plan sunulmuş ve bu plan Kurul tarafından onaylanmıştır.

Grup Risk Direktörü her toplantıda risk ortamındaki değişiklikler ve önemli konular hakkında Risk Komitesine rapor verir. Komite, risk iştahıyla ilgili belgeleri (risk iştahı beyanı ve risk iştahı çerçevesi) inceler ve ICAAP ve ILAAP hakkındaki kararları hazırlar. Operasyonlarla ilgili risklere ek olarak itibar ve uyum riskleri dahil her tür riski içeren risk göstergeleri tablosunu düzenli olarak alır. Komite özellikle aşağıdaki konuları gözden geçirmiştir:

- risk limitleri (piyasa riskleri dahil);
- Grubun kurtarma planı;
- Grubun çözüm planı;
- Covid-19 krizi (BT, satın alma, gayrimenkul, yurt dışı merkezler ve siber güvenlik ekiplerinin rolü);
- likidite riski;
- kredi riski;
- piyasa riski;
- operasyonel risk;
- dava riski;
- risklerin ürün ve hizmetlerin fiyatlandırılmasına dahil edilmesi;
- riskin ücret politikasına dahil edilmesi;
- yeni ürünler;
- GDPR (Genel Veri Koruma Tüzüğü);
- suç gelirlerinin aklanması ile mücadele (Müşterini Tanı - KYC);
- Brexit;

- yeni Genel Yönetim organizasyonu;
- Küresel Piyasalarla ilgili kontroller;
- uyum, denetim ve risk birimlerinin performansı ve değerlendirilmesi;
- vergi yönetimi.

Komite, 2020 yılında birkaç gündem maddesini BT güvenliği ve bilgi sistemleri ile ilgili konulara ayırmıştır. Vergi ihtilafları dahil başlıca ihtilaflar hakkında bilgi almıştır. Risk Departmanının yapısını gözden geçirmiştir. Ayrıca, Uyum Departmanı ile ilgili bir değerlendirme gerçekleştirmiştir. Komite üyeleri düzenlemelerle ilgili projelere özgü risk alanlarını incelemiştir. Ayrıca Yönetim Kurulunun kurtarma ve çözüm planları hakkındaki çalışmasını hazırlamıştır. Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi çalışanların (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) ücretiyle ilgili riskler hakkında görüş bildirmiştir.

Komite, Moskova ziyaretinde Rusya'daki kontrol fonksiyonları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla görüşmüştür.

Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak ABD operasyonlarının risk iştahını doğrulamak için üç ayda bir toplanmıştır. Ayrıca, likidite riskinin denetimi ve risk stratejilerinin doğrulanması gibi ABD düzenlemelerinin gerektirdiği diğer görevleri de yerine getirmiştir. ABD Merkez Bankasının riskleri izlemek için talep ettiği iyileştirme planını gözden geçirmiştir. Komite, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerle ilgili gelişmeler ve ABD Risk Komitesinin faaliyetlerini etkileyen yasal değişiklikler hakkında eğitim almıştır. Komite yıl boyunca toplam dokuz kez bir araya gelmiştir. ABD Risk Komitesi Tüzüğü, Kurulun Dahili Kurallarına eklenmiştir (bkz. sayfa 622).

### ÜCRET KOMİTESİ

1 Ocak 2021 itibarıyla, Ücret Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Jean-Bernard Lévy, Gérard Mestrallet, Jérôme Contamine ve Juan Maria Nin Génova) ve çalışanları temsil eden bir Üye (France Houssaye) olmak üzere beş Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Ücret Komitesine, bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan Jean-Bernard Lévy başkanlık etmektedir.

Komite üyeleri, Grubun risk yönetimine ilişkin politikaları da dahil olmak üzere ücret politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli niteliklere sahiptir.

**DAHİLİ KURALLAR MADDE 12**

- 12.1** Ücret Komitesi, başta İcra Kurulu Üyelerinin (dirigeants mandataires sociaux) ücretleri ve ayrıca Şirketin risklerini ve risk yönetimini etkileyebilecek ücretler olmak üzere Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili kabul ettiği kararları hazırlar.
- 12.2** Aşağıdaki konularda yıllık inceleme gerçekleştirir:
- a) Şirketin ücret politikası ilkeleri;
  - b) Şirketin yetkililerine (mandataires sociaux) ve ayrıca farklı olmaları halinde etkili Üst Düzey Yöneticilere sağlanan ücret, ödenekler ve faydalar;
  - c) bankacılık yönetmeliklerinin anlamı dahilinde düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3** Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerini kontrol eder.
- 12.4** Özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık rapor olmak üzere görevini yerine getirmesi için gerekli olan tüm bilgileri alır.
- 12.5** İç kontrol biriminden veya dış uzmanlardan yardım alabilir.
- 12.6** Komite, özellikle:
- a) kredi kuruluşları için geçerli yönetmelikler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlanan ilkeler ve mesleki standartlar uyarınca, İcra Kurulu Başkanlarına (dirigeants mandataires sociaux) yönelik ücret politikasının ilkelerini ve bilhassa ödenekler ve aynı haklar, sigorta veya emeklilik hakları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her tür fayda da dahil bu ücretlerin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna teklif eder ve uygulanmalarını sağlar;
  - b) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının (dirigeants mandataires sociaux) yıllık performans değerlendirmelerini hazırlar;
  - c) performansa dayalı hisse politikasını Yönetim Kuruluna teklif eder;
  - d) çalışan tasarruf planına ilişkin Kurul kararlarını hazırlar;
- 12.7** Ücret Komitesi en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden ve çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kuralları'nda tanımlandığı şekilde bağımsızdır<sup>(1)</sup>. Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin yönetimi, özkaynakları ve likidite pozisyonu bakımından ücretlendirme politikaları hakkında yetkin ve bağımsız değerlendirmeler yapma imkanı vermektedir.

**Ücret Komitesinin 2020 Yılı Faaliyet Raporu**

Ücret Komitesi mali yıl boyunca dokuz kez toplanmıştır. Komite üyelerinin toplantılara katılım oranı 2019'daki %92 oranına kıyasla %98'dir.

İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendisini ilgilendiren konular haricindeki Ücret Komitesi çalışmalarına katılmıştır.

Ücret Komitesi, Kurulun Philippe Heim'in görevden ayrılması ve Séverin Cabannes'in görev süresinin sona ermesiyle ilgili hüküm ve koşulları hakkındaki kararlarını hazırlamıştır.

Komitee yıl boyunca aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- ücret politikası hakkında rehberlik;
- GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) ücret politikası;
- düzenlenmiş kişilere ilişkin ücret politikası;
- ek teşvik ödemesi;
- ücret politikasının uyumu;
- ücret politikasının uyumu;
- yeni İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının istihdam koşulları;
- Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2020 yılı için nicel ve nitel hedefleri;
- kurumsal yönetim raporunun ücret bölümü ve ücret politikaları hakkında yıllık rapor;
- performansa dayalı hisselerin tahsis edilmesi;
- Genel Yönetim üyelerinin hisse sahipliği ve hisse tutma

yükümlülüklerinin izlenmesi;

- Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının, Toplam Hissedar Getirisi (TSR) performansında kaydettikleri başarı nispetinde hak kazandıkları uzun vadeli teşvik planları bağlamında yapılan sunum.

Komitee, toplantıları sırasında Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının statüsü ve ücretleri ile ilgili Yönetim Kurulu kararlarını hazırlamıştır. Uzun vadeli ya da ertelenmiş ücretlerin takibine ilişkin kararları hazırlamıştır. Komite özellikle Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ücretlerine ilişkin kararları hazırlamıştır.

Komitee, 2020-2021 yıllarında ücret konularına ilişkin Ücret Komitesi ve Yönetim Kurulu toplantılarının takvimini kaydetmiştir.

Genel Kurulun ücrete ilişkin kararlarını onaylamıştır

Komitee, özkaynak oranını analiz ederek gözden geçirmiş ve CAC 40 endeksindeki şirketler ile Societe Generale ile benzer özelliklere sahip 11 Avrupa bankasından oluşan bir emsal bankalar grubunun üst düzey yetkililerinin ücretlerini karşılaştırmıştır.

Komitee, Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerini gözden geçirmiştir.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, Komitelerdeki bağımsız üye yüzdesi hesaplanırken çalışan temsilcileri dikkate alınmamaktadır.



Komite, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları hakkındaki değerlendirmesini hazırlamış ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için yıllık hedefle ilgili tavsiyelerini Kurula sunmuştur.

Ücret Komitesi, CRD4 Direktifi ve bu Direktifin Fransa yasalarına aktarılmış versiyonu uyarınca, Grubun ücret politikalarının yönetmeliklere uymasını ve ayrıca risk yönetim stratejisine ve özkaynak hedeflerine uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komite, başta yürüttükleri faaliyetler Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan çalışanlar olmak üzere Grup bünyesinde uygulanmakta olan ücret politikasının esaslarını yürürlükteki yeni yönetmelik ve düzenlemelere göre gözden geçirmiştir. Komite, toplantılarından bazılarını bu konuya ve düzenlemeye tabi personel için teklif edilen yapının yürürlükteki yeni kurallara uygunluğunu sağlamaya ayırmıştır. Ücret politikasının, iş kollarının yarattığı riskleri etkin bir şekilde dikkate almasını ve çalışanların risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uymasını sağlamıştır. Risk Komitesi bu konuda bir görüş bildirmiştir. Komite üyelerinden biri olan Juan Maria Nin Génova, her iki Komitede de

koltuk sahibidir. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organlarının çalışmalarından da yararlanmıştır. Komite, ücretlerle ilgili yıllık raporu gözden geçirmiştir. Ücret politikası, 98. ve devam eden sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Komite hisse dağıtım planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Son olarak, Komite Kurulun Şirket genelinde işyerinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

### ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır:

Lubomira Rochet, William Connelly, Jean-Bernard Lévy ve Gérard Mestrallet. Komiteye Gérard Mestrallet başkanlık etmektedir.

Üyeler, aday gösterme ve kurumsal yönetim politikaları ve uygulamalarını değerlendirmek için gerekli becerilere sahiptir.

### DAHİLİ KURALLAR MADDE 13

#### 13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda şirket yetkililerinin yerine geçecek kişiler hakkında gerekli araştırmaları yaptıktan sonra Yönetim Kuruluna teklifler sunmaktan sorumludur. Bu amaçla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan seçme kriterlerini hazırlar, kadınların ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsil edilmesiyle ilgili olarak gerçekleştirilecek bir hedef hakkında Yönetim Kuruluna teklif sunar ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika taslağı hazırlar(1);
- Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkinin ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar;
- Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin müdürlerinin seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu alanlarda tavsiyelerde bulunur;
- risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Müdürlerinin atanmasından önce bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Müdürlerinin atanması hakkında da bilgilendirilir. Üst düzey yetkililere (dirigeants) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgi alır.
- Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularıyla ilgili değerlendirmelerini ve kurumsal kültürle ilgili çalışmalarını hazırlar. Tescil Belgesine dahil edilecek Yönetim Kurulu şeması ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için Yönetim Kuruluna öneride bulunur.

#### 13.2 Komite en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiğinde Komitenin çalışmalarına katılır.

### Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin 2020 Yılı Faaliyet Raporu

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2020 yılında yedi kez toplanmıştır. Katılım oranı %100'dür (2019'da %100).

İcra Kurulu Başkanı, yedekleme planlarıyla ilgili olarak yapılan çalışmalar da dahil olmak üzere 2020 yılında Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi çalışmalarına katılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı da her toplantıya katılmıştır.

Komite, Genel Yönetimin organizasyonunu görüşmüş ve Philippe Heim ve Séverin Cabannes'in görevden ayrılmasının sonuçlarıyla ilgili hazırlıklar yapmıştır.

Risk Direktörü ve Uyum Direktörü atanmasına ilişkin ECB'nin tavsiye ettiği

prosedürlere uyumu sağlamıştır.

Komite Genel Kurula sunulacak kararları hazırlamıştır. Yönetim Kurulu Dahili Kurallarını güncelleyen taslak teklifleri incelemiştir. 2021'de Yönetim Kurulu Üyelerinin yeniden atanmasına yönelik olarak, harici bir danışman yardımıyla bir seçim usulü oluşturarak Jean-Bernard Lévy'nin yeniden atanmasıyla ilgili hazırlıkları yapmıştır. Büyük şirketlerin Başkan ve İcra Kurulu Başkanları için tanımlanan profile uygun birkaç adayla görüşülmüştür. Komite, hissedar çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin seçim sürecini onaylamış ve 2021 Genel Kurulunda adaylıkları oylanacak olan iki çalışanın belirlendiği seçim sürecini takiben Yönetim Kurulu kararını hazırlamıştır. Erkeklerin ve kadınların Kurulda dengeli temsiline devam etmesini sağlamıştır.

(1) Kredi kuruluşlarının hedefleri ve politikası ile bunları uygulama koşulları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğün 435. maddesinin 2(c) paragrafı uyarınca halka açıklanır.



Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Genel Yönetim yedekleme planlarının hazırlanması amacıyla, İcra Kurulu Başkanı tarafından ve gerektiğinde dış danışmanlar tarafından kurum içinde yürütülen çalışmalardan faydalanır. Beklenmedik görev değişimleri ve orta ve uzun vadede planlanmış görev değişimleri yedekleme planlarında ayrı ayrı ele alınmaktadır. Bu planlar, Genel Yönetimde yapılan en son değişikliklerin ardından güncellenmiştir.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanıyla birlikte Kurulun dahili değerlendirme usulünü incelemiştir (bkz. sayfa 91).

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerine ücret tahsis edilmesine ilişkin koşulları hazırlamıştır.

Bilhassa Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığının değerlendirilmesi bölümü olmak üzere Kurulun kurumsal yönetim hakkındaki bu raporla ilgili incelemesini hazırlamıştır.

Grubun ana bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulları veya Denetim Kurulları tarafından yapılan öz değerlendirmelerle ilgili rapor hakkında bilgi almıştır.

Grubun yönetim organlarında çeşitliliği sağlama hedeflerine ilişkin Yönetim Kuruluna sunulan Kurul kararını hazırladı.

Ayrıca 2020 Genel Kurulunun sorunsuz geçtiğini de kaydetti.

### Yönetim Kurulu ve üyeleri hakkında değerlendirme

Yönetim Kurulu, her yıl bir toplantısının bir bölümünü, uzman bir harici danışman tarafından her üç yılda bir gerçekleştirilen bir değerlendirmeyi esas alarak ve diğer yıllarda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin denetiminde gerçekleştirilen görüşmelere veya anketlere dayalı olarak Kurulun çalışmalarının değerlendirilmesine ayırmaktadır.

Her iki durumda da isim belirtilmeden verilen cevapların bir özeti Yönetim Kurulunun görüşmelerine dayanak teşkil etmek üzere bir belgede sunulur.

2020 yılında değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından onaylanan anketin yanı sıra Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ile bireysel ve ayrı görüşmeler temelinde gerçekleştirilmiştir.

Bu değerlendirme, Yönetim Kurulunun toplu işleyişine ve ayrıca her bir Yönetim Kurulu üyesinin bireysel olarak değerlendirilmesine odaklanmıştır. Değerlendirme sonuçları, Başkanlar tarafından hazırlanmış ve daha sonra Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinde ve Yönetim Kurulunda görüşülmüştür.

Değerleme prosedürü Eylül 2020 ile Ocak 2021 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. İçinde bulunduğumuz koşullar nedeniyle, görüşmeler telefonla veya video konferans yoluyla gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, Başkanın performansı dışındaki bireysel performansları görüşmemiştir. Başkan, değerlendirme sonuçlarını her üyeye bildirmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin görüşleri çok olumlu olmuştur. Yönetim Kurulu, stratejik görüşmelerde ve özellikle de seminerler sırasında ve yedekleme planlarının sunumunda kaydedilen ilerlemeyi özellikle takdir etmiştir.

Kurul, görüşmeleri daha da etkili hale getirmek için çalışma dosyalarının sunumunda bir dizi iyileştirme yapılmasını istedi. Kurul özellikle Komite dosyalarında daha fazla özet ve daha az ek olmasını talep etti. Seminerleri ve özel oturumları yararlı buldu.

Sözcü olarak görev yapan bir Yönetim Kurulu Üyesinin sunum yapması ve Yönetim Kurulu Üyeleri arasında özel çalışma gruplarının oluşturulması gibi stratejiler görüşmelerin hazırlanmasında çok etkili oldu. Bununla birlikte, çalışma grubu toplantıları yalnızca istisnai durumlarda yapılmalıdır. Uzaktan toplantılar (video konferans yoluyla) Kurulun verimliliğinde olumsuz bir etki yaratmadı.

Yönetim Kurulu Üyeleri, daha derinlemesine incelenmesi gereken alanlar olarak şunları belirlemiştir:

- siber güvenlik ve yapay zeka dahil teknolojik ve dijital gelişmeler
- kaynak sorunları (BT, İK)
- KSS
- müşteri memnuniyeti.

Komiteler yeterli bir şekilde çalışıyor olsa da Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesi arasındaki uzmanlık dağılımına dair soru işaretleri olması sebebiyle bu iki komite ortak toplantılar yapmaktadır.

Bununla birlikte, dosyaların çoğu zaman çok fazla bilgi içerdiği, toplantı gündem maddelerinin sayısının arttığı ve bunun da toplantıların daha uzun sürmesine ve daha sık yapılmasına yol açtığı yönünde yorumlar yapılmıştır.

Eğitim oturumları çok yararlı bulunmuştur. Ele alınan konular arasında blockchain teknolojisi, yapay zeka, siber güvenlik ve ürün ve hizmetler bulunuyordu.

### Eğitim

2020'de 11 eğitim oturumu düzenlenmiştir. Her yeni Yönetim Kurulu Üyesi için düzenli olarak özelleştirilmiş bir eğitim programı düzenlenmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri 2020 yılında aşağıdaki konularda ek eğitim almıştır:

- özellikle ABD'de yolsuzluk, suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi ve Müşterini Tanı (KYC) prosedürlerine odaklanan düzenlemelerle ilgili konular;
- teknolojik konular, yani yapay zeka, blockchain teknolojisi ve kripto varlıklar;
- piyasa riskleri ve operasyonel riskler;
- yönetim ve iç organizasyon.

Eğitim programı, Yönetim Kurulunun yapacağı değerlendirmenin sonuçları doğrultusunda 2021 yılında daha da genişletilecektir.

Yönetim Kurulu ayrıca, yeni Yönetim Kurulu Üyelerine verilen eğitim programı modüllerinin, özellikle Bankanın yapısı hakkındaki bilgiler açısından iyileştirilmesine karar verdi.

Yıllık seminer ve Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülen bazı konular, özellikle düzenleyici ve rekabetçi ortamla ilgili olmak üzere ek eğitim vermeyi amaçlamaktadır.

### Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda, huzur hakkı için tahsis edilen yıllık tutar 1.700.000 Euro olarak belirlendi. Bu tutarın tamamı 2020'de kullanılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin dağılımını düzenleyen kurallar, Kurulun Dahili Kurallarının 15. Maddesi uyarınca belirlenmektedir.

2018 yılından bu yana, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında dağıtılacak ücretler 200.000 Euro azaltılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi Diane Côté, ABD Risk Komitesinin çalışmalarına katılmaktan muaf ve bu nedenle bu Komitenin çalışmalarıyla ilgili ücret almamaktadır. Risk Komitesine ödenecek ücretler, iki pay alan Risk Komitesi Başkanı haricinde eşit paylar şeklinde tahsis edilmektedir. Ardından kalan bakiyeden düşülen toplam 130.000 Euro, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanına ve Risk Komitesi Başkanına tahsis edilmiştir.

Kalan bakiye %50 sabit ve %50 değişken ücret olarak bölünür. Yönetim Kurulu Üyesi başına düşen sabit ücret payı 6'dır.

Ek sabit ücret payları aşağıdaki gibi tahsis edilmektedir:

- Denetim, İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: dört pay; Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Ücret Komitesi Başkanı: üç pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: yarım pay;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: bir pay.

### 3.1.3 GENEL YÖNETİM

(1 OCAK 2021 TARİHİNDE)

#### Genel Yönetimin Organizasyonu

Şirketin kontrolünü elinde bulunduran Genel Yönetim, üçüncü şahıslar nezdinde Şirket temsilcisi olarak hareket eder. Genel Yönetim, İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa'dan ve yardımcılığını yürüten iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısından oluşur:

- 14 Mayıs 2018 tarihinden beri görevde olan ve özellikle Grubun Risk ve Uyum, Finansal Hizmetler (ALD ve SGEF) ve Sigorta faaliyetlerinin denetlenmesinden sorumlu olan Diony Lebot;
- 14 Mayıs 2018'den beri görevde olan ve özellikle Fransa Bireysel Bankacılık faaliyetleri ve ilgili İnovasyon, Teknoloji ve BT Hizmet Biriminin yanı sıra Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerinin

denetlenmesinden sorumlu olan Philippe Aymerich

İcra Kurulu Başkanına ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısına, şirket yetkilisi olmayan üç Genel Müdür Yardımcısı yardım etmektedir.

Genel Yönetimdeki bu yeni yapılanmaya 3 Ağustos 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

İlave sabit ücret payları, yıl boyunca katılım %80'in altına düştüğünde fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

Huzur haklarının değişken kısmı, yıl sonunda Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen toplantıların veya çalışma toplantılarının sayısının, her bir Yönetim Kurulu üyesinin katıldığı Komite toplantılarının sayısına oranı dikkate alınarak tahsis edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı hiçbir ücret almaz.

#### İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan

##### Yardımcılarının yetkilerine getirilen sınırlamalar

Şirket Tüzüğü ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine ilişkin özel kısıtlamalar getirmemektedir; bu kişiler yetkilerini yürürlükteki kanun ve yönetmelikler, Tüzük, Dahili Kurallar ve Yönetim Kurulunun onayladığı yönergeler uyarınca kullanır.

Örneğin, belirli tutarların üzerindeki stratejik yatırım projeleri gibi Yönetim Kurulunun önceden onayının alınması gereken durumlar Dahili Kuralların 1. Maddesinde (bkz. Bölüm 7, sayfa 615) belirtilmiştir.

## Genel Yönetim üyeleri hakkında bilgiler



Frédéric OUDÉA

İcra Kurulu Başkanı

## Özgeçmiş

Bkz. sayfa 73.

## Görev yaptığı diğer pozisyonlar

## Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

**Doğum tarihi:** 3 Temmuz 1963  
**Uyruğu:** Fransız  
 229.760 adet hisseye sahiptir\*  
 Société Générale Actionnariat  
 üzerinden  
 2.414 adet (Fon E) hissesi vardır

**Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:** Yok  
 ■ *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
 Capgemini (2018'den beri).



Diony LEBOT

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

## Özgeçmiş

Diony Lebot, Paris Üniversitesi 1 Panthéon Sorbonne'dan Finans ve Vergilendirme alanında yüksek lisans derecesine (DESS) sahiptir. 1986-2004 yılları arasında Yapılandırılmış Finansman faaliyeti, Finans Mühendisliği ve Varlık Finansmanı Başkanlığı gibi çeşitli görevlerde bulundu. 2004 yılında, Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümü için Avrupa'da Kurumsal Sigorta Başkanı olarak Kurumsal Sigortacılık Bölümüne katıldı. 2007 yılında Societe Generale Kıta Amerikası'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atandı ve Societe Generale Grup Yönetim Komitesi üyesi oldu. 2012 yılında Sigortacılık ve Yatırım Bankacılığı Müdür Yardımcısı ve Batı Avrupa Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri İcra Kurulu Başkanı oldu. Mart 2015'te Risk Başkan Yardımcısı olarak atandı ve daha sonra Temmuz 2016'da Grup Risk Risk Sorumlusu görevine getirildi. Mayıs 2018'den beri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Doğum tarihi:** 15 Temmuz 1962  
**Uyruğu:** Fransız  
 20.475 adet hisseye sahiptir\*  
 Société Générale Actionnariat  
 üzerinden  
 2.386 adet (Fon E) hissesi vardır

## Görev yaptığı diğer pozisyonlar

## Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

**Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:**  
 ■ *Yönetim Kurulu Başkanı:*  
 ALD\* (Ağustos 2020'den beri).

**Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:**

■ *Yönetim Kurulu Başkanı:*  
 Sogécap\* (Ağustos 2020'den beri).

**Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:**

■ *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
 EQT AB (İsveç) (Haziran 2020'den beri).

■ *Yönetim Kurulu Üyesi:*  
 Sogécap\* (Fransa) (2016-2018),  
 Societe Generale Faktoring\* (Fransa)  
 (2013 - 2016),  
 SG Americas Securities Holdings, LLC\* (ABD) (2016).

\*Societe Generale Grubu

\* Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, "Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir; bkz. 2021 UTB, sayfa 142.



**Doğum tarihi:** 12 Ağustos 1965  
**Uyuşuğu:** Fransız  
 16.933 adet hisseye sahiptir\*  
 Société Générale Actionnariat  
 üzerinden  
 8.500 adet (Fon E) hissesi vardır

### Philippe AYMERICH

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

#### Özgeçmiş

Philippe Aymerich, Fransa'da École des hautes études commerciales (HEC) okulundan mezundur. Societe Generale şirketine ilk olarak Paris'teki Grubun merkezinde Müfettiş olarak katıldı ve Teftiş Direktörü olarak atandığı 1994 yılına kadar bu görevini sürdürdü. 1997 yılında Madrid'deki SG İspanya Genel Müdür Yardımcısı olarak Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'na dahil oldu. 1999'dan 2004'e kadar New York'ta önce Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve daha sonra 2000'den itibaren SG Kıta Amerikası Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı iş kolunun Operasyondan Sorumlu Genel Müdürü olarak görev yaptı. 2004 yılında Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümünde Otomotiv, Kimyasallar ve Genel Endüstriler Grubu Başkanı olarak atandı. Aralık 2006'da Societe Generale Grubu Baş Risk Sorumlusu Yardımcısı olarak atandı. Ocak 2012'de Crédit du Nord İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Mayıs 2018'den bu yana Societe Generale İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

#### Görev yaptığı diğer pozisyonlar

##### Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Başkanı:  
Boursorama\* (2018'den beri),  
Franfinance\* (2019'dan beri).

##### Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
PJSC Rosbank\* (Aralık 2020'den beri).

##### Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:  
EPI Intérim (Ekim 2020'den beri Societe Generale daimi temsilcisi).

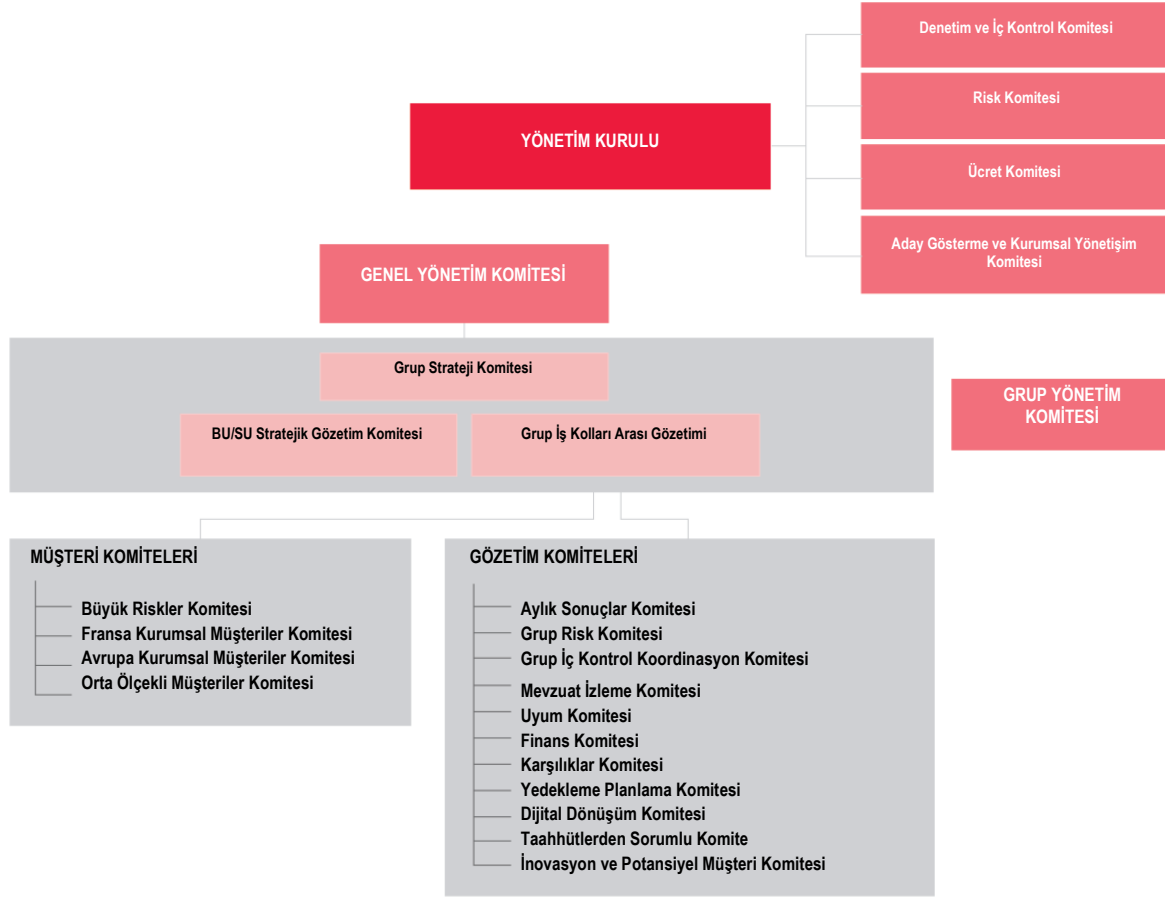
\*Societe Generale Grubu

#### Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Denetim Kurulu Başkanı:**  
Rhône-Alpes Bank\* (2013 - 2018), Courtois Bank\* (Fransa) (2012 - 2018), Laidernier Bank\* (Fransa) (2016 - 2018), Société Marseillaise de Crédit\* (Fransa) (2012 - 2018),  
Société de Bourse Gilbert Dupont \* (Fransa) (2016-2018).
- Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Norbail Immobilier\* (2017 - 2018), Crédit du Nord\* (2018 - Ekim 2020).
- Yönetim Kurulu Üyesi:**  
Antarius (Fransa) (2016 - 2018), Sogécap\* (Fransa) (2014 - 2016).
- Denetim Kurulu Üyesi:**  
Banque Tarnaud\* (Fransa) (2012 - 2018).
- İcra Kurulu Başkanı:**  
Crédit du Nord\* (2012-2018),

\* Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, "Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir; bkz. 2021 UTB, sayfa 142.

## 3.1.4 YÖNETİŞİM ORGANLARI



## Genel Yönetim Komitesi

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından oluşan Grup Genel Yönetim Komitesi her hafta toplanmaktadır. Gündemde bulunan konularla ilgili İş ve Hizmet Birimi Başkanları ile söz konusu konulardan doğrudan sorumlu kişiler Komite toplantılarına davet edilebilir.

İcra Kurulu Başkanına bağlı olan Komite, Grubun genel stratejisini Yönetim Kuruluna sunar ve uygulanmasını denetler.

## Grup Strateji Komitesi

İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ile İş ve Hizmet Birimleri Başkanlarından oluşan Grup Strateji Komitesi iki ayda bir toplanmaktadır.

İcra Kurulu Başkanına bağlı olan Komite, Grubun stratejisini uygulamaktan sorumludur.

**Grup Yönetim Komitesi**

(15 OCAK 2021 TARİHİNDE)

İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan ve Hizmet Birimleri ile İş Birimleri bünyesinde görev yapan 59 yöneticiden oluşan Grup Yönetim Komitesi en az üç ayda bir kez toplanmaktadır.

Grup Yönetim Komitesi, stratejiyi ve Grubun genelini ilgilendiren konuları bildirir ve görüşür.

Adı	Societe Generale Grubundaki ana görevi
<b>Genel Yönetim</b>	
Frédéric OUDÉA	İcra Kurulu Başkanı
Diony LEBOT	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Philippe AYMERICH	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
William KADOUC-HASSAING <sup>(1)(2)</sup>	Genel Müdür Yardımcısı, Finans Başkanı
Slawomir KRUPA <sup>(1)</sup>	Genel Müdür Yardımcısı, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Başkanı
Sébastien PROTO <sup>(1)</sup>	Genel Müdür Yardımcısı, Societe Generale, Crédit du Nord ve Özel Bankacılık Ağları Başkanı, İnovasyon, Teknoloji ve BT Hizmet Birimi Başkanı
<b>Grup Strateji Komitesi Üyeleri (Genel Yönetim hariç)</b>	
David ABITBOL <sup>(2)</sup>	Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Başkanı
Stéphane ABOUT <sup>(2)</sup>	Societe Generale Kıta Amerikası İcra Kurulu Başkanı
Tim ALBERTSEN <sup>(2)</sup>	ALD Automotive İcra Kurulu Başkanı
Pascal AUGÉ <sup>(2)</sup>	Teftiş ve Denetim Bölümü Müdürü
Cécile BARTENIEFF <sup>(2)</sup>	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Operasyon Direktörü
Gilles BRIATTA <sup>(2)</sup>	Grup Genel Sekreteri
Bruno DELAS <sup>(2)</sup>	ITIM Başkanı
Marie-Christine DUCHOLET <sup>(2)</sup>	Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Başkanı
Patrick FOLLÉA <sup>(2)</sup>	Societe Generale Özel Bankacılık Başkanı, Lyxor Denetçisi
Laurent GOUTARD <sup>(2)</sup>	Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı için Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı
Jean-François GRÉGOIRE <sup>(2)</sup>	Küresel Piyasalar Başkanı
Benoît GRISONI <sup>(2)</sup>	Boursorama İcra Kurulu Başkanı
Caroline GUILLAUMIN <sup>(2)</sup>	Grup İnsan Kaynakları ve Grup İletişim Başkanı
Jochen JEHLICH <sup>(2)</sup>	Ekipman Finansmanı İş Kolları Başkanı ve GEFA Bank CEO'su
Christophe LEBLANC <sup>(2)</sup>	Grup Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Başkanı
Alexandre MAYMAT <sup>(2)</sup>	Global İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Başkanı
Françoise MERCADAL-DELASALLES <sup>(2)</sup>	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkanı
Gaëlle OLIVIER <sup>(2)</sup>	Societe Generale Asya Pasifik İcra Kurulu Başkanı
Pierre PALMIERİ <sup>(2)</sup>	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkanı
Philippe PERRET <sup>(2)</sup>	Sigorta İş Kolları Başkanı
Sadia RICKE <sup>(2) (3)</sup>	Risk Yönetimi ekibinin danışmanı
Grégoire SIMON-BARBOUX <sup>(2)</sup>	Grup Uyum Departmanı Başkanı
Giovanni-Luca SOMA <sup>(2)</sup>	Avrupa Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı ve Grup Rusya Başkanı
<b>Grup Yönetim Komitesi Üyeleri (Grup Strateji Komitesi üyeleri hariç)</b>	
Philippe AMESTOY	Fransız Ağı Direktörü
Hervé AUDREN de KERDREL	Grup Uyum Başkan Yardımcısı
François BLOCH	BRD İcra Kurulu Başkanı
Claire CALMEJANE	Grup Baş İnovasyon Sorumlusu
Antoine CREUX	Baş Güvenlik Sorumlusu
Geoffroy DALLEMAGNE	Küresel Sürekli Kontrol ve İç Kontrol Koordinasyon Başkanı
Thierry D'ARGENT	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Odile de SAIVRE	Societe Generale Ekipman Finansmanı İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Jean-François DESPOUX	Risk Departmanı Başkan Yardımcısı
Claire DUMAS	Grup Mali İşler Müdür Yardımcısı

İsim	Societe Generale Grubundaki ana görevi
Delphine GARCIN-MEUNIER	Grup Stratejisi Başkanı
Carlos GONCALVES	Küresel Teknoloji Hizmetleri Başkanı
Donato GONZALEZ-SANCHEZ	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi, Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı ve Grup İspanya ve Portekiz Ülke Başkanı
Éric GROVEN	Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu Gayrimenkul Bölümü Başkanı
Alvaro HUETE	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Arnaud JACQUEMIN	Lüksemburg Grup Ülke Başkanı ve Societe Generale Lüksemburg CEO'su
Jan JUCHELKA	Komerční banka Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve ayrıca Çekya ve Slovakya için Grup Ülke Başkanı
Jean-Louis KLEIN	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Stéphane LANDON	Risk Departmanı Başkan Yardımcısı
Véronique LOCTIN	Fransa Sigortacılık İş Kolu Başkan Yardımcısı
Xavier L'OFFICIAL	Grup Mali İşler Müdür Yardımcısı
Michala MARCUSSEN	Grup Baş Ekonomisti ve Ekonomik ve Sektörel Araştırmalar Başkanı
Anne MARION-BOUCHACOURT	Grup İsviçre Başkanı ve SG Zürih İcra Kurulu Başkanı
Laetitia MAUREL	Grup İletişim Başkan Yardımcısı
Ilya POLYAKOV	Rosbank İcra Kurulu Başkanı
Sylvie PRÉA	Kurumsal Sosyal Sorumluluk Direktörü
Sylvie RÉMOND <sup>(3)</sup>	Risk Bölümü Danışmanı
John SAFFRETT	ALD Automotive İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Mathieu VEDRENNE	Societe Generale Fransa Özel Bankacılık Başkanı
Guido ZOELLER	Grup Almanya Ülke Başkanı ve Societe Generale Almanya Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri Başkanı

1) İcra Kurulu Başkan Yardımcıları icra sorumlusu değildir.

2) Bir İş Biriminin veya Hizmet Biriminin Müdürü

3) 14 Ocak 2021 itibarıyla.

### 3.1.5 SOCIETE GENERALE ÇEŞİTLİLİK POLİTİKASI

Genel Yönetim, çeşitlilik politikasını yıllık olarak Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Politika, Grubun inanç, yaş, engellilik durumu, ebeveynlik durumu, etnik köken, milliyet, cinsiyet veya toplumsal cinsiyet, cinsel yönelim, siyasi bağlar, dini inanç, sendikalar veya azınlık örgütlerine üyelik veya ayrımcılık yapılabilecek sair özellikleri dikkate almaksızın tüm yetenekleri takdir ve teşvik etme kararlılığını yansıtır. Grup, özellikle cinsiyet temelinde ayrımcılık yapmama konusunda çeşitli anlaşmalar imzalamıştır. Yönetim Kurulu her yıl Fransa'da ve yurtdışında bu konularla ilgili olarak bir ilerleme raporunu incelemekte olup, bu rapor Societe Generale web sitesinde yayımlanmaktadır.

Grup, kadınların ve uluslararası yönetici profillerinin terfisiyle ilgili hedefler belirlemiştir. Societe Generale, Yönetim Kurulu bünyesinde %40 cinsiyet çeşitliliği oranını korumayı taahhüt eder. Ayrıca, Yönetim Kurulu her Komitenin kadın ve erkeklerden oluşmasını ve her iki cinsiyetten kişilerin bu Komitelere başkanlık etmesini sağlar. 1 Ocak 2021'den bu yana, Genel Yönetimin biri kadın olan ve biri Fransız vatandaşı olmayan altı üyesi bulunmaktadır.

Çeşitlilik politikası, 2023 yılına kadar Grubun yönetim organlarının en az %30 kadın içermesini şart koşturmakta olup, bu şart hem iş kolları hem de birimler için geçerlidir. Bu hedef, Grubun yönetim organları ve üst düzey çalışanları olmak üzere iki kademede uygulanacaktır. İlk olarak Genel

Yönetimi ve İş ve Hizmet Birimlerinin Başkanlarını içeren Grup Strateji Komitesi (yaklaşık 30 yönetici) için ve ikinci olarak Grubun 150 üst düzey yöneticisi (Grubun Kilit Çalışanları) için.

Grup ayrıca, yönetim pozisyonlarındaki uluslararası profillerin sayısını artırmak için proaktif bir politika uyguladı.

31 Aralık 2020'de, Grup Strateji Komitesi pozisyonlarının %24'ünde ve Grubun Kilit Çalışan pozisyonlarının %20'sinde kadınlar bulunuyordu. Yönetim organlarında %30 kadın hedefine ulaşmak ve Grubun yönetim organlarındaki uluslararası (Fransız olmayan) profillerin sayısını artırmak için bir eylem planı oluşturuldu. Plan şunları içermektedir:

- çok yüksek potansiyele sahip kadınlar ve uluslararası profiller için kariyer yollarını ve mesleki gelişimi desteklemeye odaklanacak gelişmiş bir yetenek yönetimi stratejisi;
- tüm çalışanların katılımına açık ve yöneticilerin ve gelecekteki yöneticilerin katılımının zorunlu olacağı, cinsiyet yanlılığı ve cinsiyet stereotipleri hakkında farkındalık yaratmayı amaçlayan oturumlar;
- yönetim organlarındaki çeşitliliği artırmak için yönetim pozisyonlarına yapılan atamalarda daha kolektif bir yaklaşımın uygulanması;
- 2021'den itibaren her bir Yönetim Kurulu üyesinin çeşitlilik hedeflerine göre değerlendirilmesi.



Genel Yönetim her yıla ilişkin elde edilen sonuçları Yönetim Kuruluna bildirecektir. Bunlara, yüksek potansiyelli ve geleceğin yöneticileri havuzundaki, "Grubun Kilit Çalışanları" pozisyonlarındaki ve tanımlı yedekleme planlarındaki kadınların ve uluslararası profillerin oranının yanı sıra kadınların belirli gelişim programlarına katılımları, kariyer yollarının ve olası maaş farklarının takibi ve Bankanın yönetim organlarının dikkatini bu

kadınlardan bazılarına çekmeye yönelik girişimlerle ilgili sonuçlar da dahildir.

Gerekirse hedeflere ulaşamama nedenleri ve durumu düzeltmek için alınan tedbirler de dahil olmak üzere bu sonuçlar, kurumsal yönetim yıllık raporunda açıklanacaktır.

### 3.1.6 GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ

#### Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının ücretlerini düzenleyen ve hissedarların onayına tabi olan politika

Aşağıda sunulan Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının ücretlerini düzenleyen politika, Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021 tarihinde Ücret Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda onaylanmıştır.

Politikanın temel içeriği, 2020 politikası ile aynıdır.

Temel fark, Grubun Ağustos 2020'de açıklanan yeni Genel Yönetim yapısı ışığında düzeltilen, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının yıllık değişken ücretlerinin belirlenmesinde dikkate alınan nicel kriterlerdeki Grup ve iş göstergelerinin ağırlıklarıyla ilgilidir. Nitel performansla ilgili kolektif ve bireysel göstergelerinin görece ağırlıkları da bireysel performansa daha fazla ağırlık verilecek şekilde yeniden düzenlendi.

Politika artık (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-8 (III) maddesinin ikinci fıkrası uyarınca) Şirketin üstün yararına hizmet ettiği durumlarda ve Şirketin devamlılığını ya da uzun vadede varlığını sürdürmesi için gerekli olan durumlarda, Yönetim Kurulunun istisnai durumlarda onaylanan şartlardan farklı uygulamalar yapma yetkisiyle ilgili bilgileri de içermektedir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-8 maddesi uyarınca, aşağıda ayrıntıları verilen ücret politikası Genel Kurulun onayına tabidir. Reddedilmesi halinde, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası geçerli olmaya devam edecektir.

Genel Kurul, ücretin değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya istisnai bileşenlerin ödenmesinden önce onay vermelidir.

Fransız Ticaret Kanununun L-22-10-8 (III) maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulunun, geçici olması, Şirketin üstün yararına hizmet etmesi ve Şirketin devamlılığını ya da uzun vadede varlığını sürdürmesi için gerekli olması kaydıyla bazı istisnai durumlarda onaylanan ücret politikasında öngörülenlerden farklı uygulamalar yapma hakkı saklıdır. Şirketin devamlılığını ya da uzun vadede varlığını sürdürmesi için bu tür uygulamaların gerekli olabileceği durumlar, özellikle Grubun faaliyetlerini veya faaliyet alanlarından birini veya bankanın ekonomik ortamını etkileyen büyük bir olay olabilir. Yönetim Kurulu, bu tür istisnai durumlar ışığında ücret politikasında yapılması gereken düzeltmelere Ücret Komitesinin tavsiyesine göre ve uygun hallerde bağımsız bir danışmanlık firmasından fikir alarak karar verecektir. Örneğin, Kurul değişken ücretlerin hesaplanması veya ödenmesine ilişkin kriterleri veya koşulları düzeltebilir veya değiştirebilir. Bu tür düzeltmeler geçici olacaktır.

#### YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNİN YÖNETİMİ

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleriyle ilgili yönetim çerçevesi ve karar alma süreci, bu kişilerin ücretlerinin hem hissedarların menfaatleri hem de Grubun stratejisi ile uyumlu olmasını sağlayacak şekilde tasarlanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücret politikasını tanımlama, gözden geçirme ve uygulama süreci herhangi bir çıkar çatışmasını önleyecek şekilde tasarlanmıştır. Bu, özellikle Komitenin bileşimi, çalışmaların bağımsız bir firmaya tevdi edilmesi, iç ve dış denetim ve çok aşamalı onay prosedürü vasıtasıyla sağlanır.

- **Ücret Komitesinin yapısı ve işleyişi:** Komite, çalışanlar tarafından seçilen bir üye dahil olmak üzere en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca bağımsız olmalıdır(1). Komitenin yapısı, ücret politikaları ve uygulamalarının Şirketin risklerinin, özkaynaklarının ve likiditesinin yönetimi bakımından uygun olup olmadığı hakkında bağımsız ve yetkin şekilde karar vermesini sağlar. İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendi ücretini ilgilendiren Ücret Komitesi görüşmelerine katılamaz;
- **bağımsız değerlendirme:** Ücret Komitesi çalışmalarında, bağımsız bir şirket olan Willis Towers Watson tarafından yürütülen çalışmaları temel almaktadır. Bu çalışmalar, CAC 40 endeksinde bulunan şirketlerin yanı sıra bir grup emsal Avrupa bankasıyla yapılan karşılaştırmalara dayalıdır. Bu çalışmalarda şu hususlar değerlendirilmektedir:
  - Yönetim Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının toplam ücretinin bir emsaller grubuna kıyasla rekabet edebilirliği,
  - İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından belirlenen kriterlere göre Societe Generale'in sonuçları ve
  - İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının performansı ile ücretleri arasındaki korelasyon;
- **iç ve dış denetim:** Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri ile ilgili kararlara esas teşkil eden bilgiler, İç Denetim Bölümü veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenir;
- **çok aşamalı onay:** Ücret Komitesi, önerilerini onaylanmak üzere Yönetim Kuruluna sunar. Kurulun bu konuda alacağı kararlar, Hissedarlar Genel Kurulunun alacağı bağlayıcı yıllık kararın esasını teşkil eder.

Grup çalışanlarının ücret ve istihdam koşulları da, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için geçerli olan politikanın tanımlanması ve uygulanmasıyla ilgili karar alma sürecinin bir parçası olarak dikkate alınmaktadır.

Ücret Komitesi, şirket ücretlendirme politikasının yanı sıra (bankacılık düzenlemeleri çerçevesindeki anlamı dahilinde) düzenlemeye tabi çalışanlara ilişkin ücret politikasını da yıllık olarak gözden geçirmektedir.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, Bağımsız Komite üyelerinin oranının hesaplanmasında çalışanları temsil eden üyeler dikkate alınmamaktadır.



Ücret Komitesi, Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerini takip eder. Bu görevlerini yerine getirmek için, özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen Yıllık Rapor olmak üzere gerekli olan tüm bilgileri alır. Performansa bağlı hisse tahsisleri için Yönetim Kuruluna bir politika önerisi sunar ve çalışan tasarruf planı hakkındaki Kurul kararlarını hazırlar.

Buna göre, çalışan ücretlerine ilişkin politikada ve şartlarda meydana gelen değişiklikler Yönetim Kuruluna bildirilir. Bu değişiklikler, yöneticileri etkileyen kararların Grup çalışanlarının ücret koşulları dikkate alınarak alınabilmesi için Yönetim Kurulu tarafından şirket yetkilileriyle ilgili politikadaki değişikliklerle eşzamanlı olarak onaylanır.

Ücret Komitesinin çalışmalarının detayları sayfa 91'de ayrıntılı olarak verilmektedir.

### YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ DURUMU

Lorenzo Bini Smaghi, 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görevi, 23 Mayıs 2018'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresi ile aynı olacak şekilde (yani dört yıl) yenilenmiştir. Kendisinin bir iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Frédéric Oudéa, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, 2009'da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te yine İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. AFEP-MEDEF Kuralları'nın Şirket yetkililerinin eşzamanlı olarak başka görevler üstlenmemesiyle ilgili tavsiyeleri uyarınca, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atanması üzerine iş sözleşmesini feshetmiştir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmış ve görev süreleri 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot'un iş sözleşmeleri, görev süreleri boyunca askıya alınmıştır. Fransa bankacılık sektörü için toplu iş sözleşmesi, iş sözleşmesinin sona ermesi ve özellikle gerekli ihbar süreleri için geçerlidir.

Séverin Cabannes, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmış ve görev süresi 21 Mayıs 2019 yenilenmiştir. 2021'de emekli olmaya karar vermesi üzerine, 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini bırakmıştır.

Philippe Heim, 14 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmış, görev süresi 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Grubun Genel Yönetim yapısını yeniden düzenlemesinin ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrılmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları dört yıllık bir süre için atanır ve herhangi bir zamanda görevden alınabilir.

Gruba herhangi bir hizmet sözleşmesi ile bağlı değildir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının pozisyonları hakkında ek bilgiler 141. sayfadaki tabloda verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları Gruptaki görevlerinden ayrıldığında geçerli olan yan haklar ve ilgili koşullar 104-105. sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### ÜCRETLENDİRME ESASLARI

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına yönelik ücret politikası, Şirketin üst düzey pozisyonlarının en parlak adayları cezbetmesini ve kalıcı olarak motivasyon ve sadakati teşvik etmesini, bir yandan da Grubun Davranış Kuralları ile öngörülen esaslar uyarınca uygun bir uyum ve risk yönetimi sağlanmasını hedeflemektedir.

Bu politika, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerinin tümünü kapsamak üzere tüm ücret bileşenlerinin yanı sıra sağlanan diğer yan hakları da dikkate alır. Ücretin farklı bileşenlerinin Grubun genel menfaatlerine olacak şekilde dengeli olmasını sağlar.

Belirli performans kriterlerine dayalı olan değişken ücret, Grubun stratejisinin uygulanmasını takdir etmek ve hissedarların, müşterilerin ve personelin menfaatlerine olacak şekilde sürekliliğini sağlamak için tasarlanmıştır.

Performans kriteri, yıllık ve çok yıllık bir temelde, hem Societe Generale'in kendi içindeki performansı hem de piyasa ve rakiplerine kıyasla performansı dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

"Performansa göre ödeme" ilkesi uyarınca, değişken ücretin ve uzun vadeli teşviklerin hesaplanmasında finansal performans kriterlerine ek olarak, başta kurumsal sosyal sorumlulukla ilgili konular ve Grubun liderlik modeline uyum da dahil olmak üzere finansal olmayan birtakım hususlar da dikkate alınmaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri aşağıda belirtilenlerle uyumludur:

- amacı ücretlendirme politikaları ve uygulamalarının geçerli risk yönetimine uygun olmasını sağlamak olan 20 Mayıs 2019 tarihli Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD5). CRD5 ulusal kanuna aktarılmış olup, ücretlendirmeye ilgili ilkeleri 1 Ocak 2021'den bu yana yürürlüktedir;
- Fransız Ticaret Kanunu ve
- AFEP-MEDEF Kuralları'ndaki tavsiyeler.

Son olarak, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları, hisse veya hisse eşdeğeri şeklinde aldıkları ücretler için bunları hak etme ve elde tutma süreleri boyunca riskten korunma veya sigorta stratejileri uygulayamazlar.

### İCRA YETKİSİ OLMAYAN YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihinde Genel Kurulda onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi sıfatıyla huzur hakkı almamaktadır.

Görevlerini tam bağımsız bir şekilde yerine getirmesini temin etmek için kendisine değişken ücret ödemesi, menkul kıymet tahsisi veya Societe Generale'in veya Grubun performansına bağlı herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

## GENEL YÖNETİME ÖDENEN ÜCRETLER

## Çeşitli paydaşların beklentilerinin dikkate alındığı dengeli ücretlendirme

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri üç bileşenden oluşmaktadır:

- **sabit ücret (FR)**, deneyim ve sorumluluğu ödüllendirir ve piyasadaki uygulamaları dikkate alır; Toplam ücretin önemli bir kısmına karşılık gelir ve yıllık değişken ücretin ve uzun vadeli teşviklerin maksimum yüzdelerinin hesaplanmasında esas alınır;
- **yıllık değişken ücret (AVR)**, yıl içindeki finansal ve finansal olmayan performansın yanı sıra İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının Societe Generale Grubunun başarısına olan katkılarını ödüllendirir. Değişken ücretin üst sınırı İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir;
- **uzun vadeli teşvikler (LTI)**, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının görevlerini icra ederken hissedarların menfaatlerini göz önünde bulundurmaya ve uzun vadeli performans sunmaya teşvik etmeyi amaçlar. LTI'lere hak kazanılması süreklilik arz eden bir koşula tabi olup, Grubun hem iç hem de dış kriterlere göre ölçülen finansal ve finansal olmayan performansına dayanır. Tahsis edilen LTI tutarının üst sınırı, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'i olarak belirlenmiştir (UFRS değerlerine göre).

CRD5 uyarınca ve Mayıs 2014'teki Genel Kurulda onaylandığı gibi, ücretin değişken bileşenlerinin toplamı (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) için sabit ücretin %200'ü oranında bir üst sınır uygulanmaktadır(1).

## Sabit ücret

AFEP-MEDEF Kuralları'daki tavsiyeler doğrultusunda, sabit ücret görece

uzun aralıklarla gözden geçirilir.

Yönetim Kurulunun, İcra Kurulu Başkanı Frédéric Oudéa'nın Grubun ek planları çerçevesindeki emeklilik haklarını kaybetmesini telafi etmek amacıyla sabit ücretinin 300.000 Euro artırılmasına ilişkin 31 Temmuz 2014 tarihli kararından bu yana, kendisinin yıllık sabit ücreti 1.300.000 Euro'dur. Frédéric Oudéa'nın sabit ücretinde yapılan bundan önceki değişiklik 1 Ocak 2011 tarihidir.

14 Mayıs 2018 tarihinde yürürlüğe girmek üzere 3 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmış olan Philippe Aymerich ve Diony Lebot, yıllık sabit ücret olarak 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından o tarihte geçerli Şirket ücret politikası uyarınca alınan karara göre 800,000 Euro almaktadır. Yıllık sabit ücretleri o zamandan beri değişmemiştir.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birinin sabit ücretleri 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihinde İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının sabit ücretlerinin aynı kalmasına karar vermiştir. Yukarıdaki yetkililerin Kurul tarafından onaylanan sabit ücretlerinde yapılacak herhangi bir değişiklik, yürürlüğe girmeden önce Genel Kurulun onayını gerektirir.

## Yıllık değişken ücret

## GENEL İLKELER

Yönetim Kurulu her yılın başında, mali yıla göre İcra Kurulu Başkanlarının yıllık değişken ücretinin hesaplanmasında kullanılacak olan değerlendirme kriterlerini tanımlar.

Yıllık değişken ücretin %60'ı nicel kriterlere, %40'ı ise nitel kriterlere dayanmakta ve dolayısıyla Grubun stratejisi ve liderlik modeline uygun olarak yönetim becerilerinin değerlendirilmesiyle Grubun mali performansının değerlendirilmesini birleştirmektedir.

## Nicel kriterler: %60

**Nicel kriterler** yıllık finansal performansa dayalıdır. Göstergeler ve hedefe ulaşma seviyeleri, temelde Gruba ve her bir İcra Kurulu Başkanının sorumluluğu altındaki iş kollarına ait bütçe hedefleri esas alınarak Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmektedir.

## Nitel kriterler: %40

**Nitel kriterler**, temelde Grubun stratejisine, operasyonel verimliliğine ve risk yönetimine ve ayrıca KSS politikasına ilişkin kilit hedeflerin gerçekleştirilmesine dayalıdır.

(1) Geçerli durumlarda, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79. Maddesi uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş finansal araçlar olarak tahsis edilen değişken ücret için indirim oranının uygulanmasından sonra.

**Nicel kısım**

Nicel kısım, Grubun veya işletmenin finansal performans hedeflerine ulaşmasına göre hesaplanır.

2020'de, İcra Kurulu Başkanı için kriterler yalnızca Grup performansına dayanıyordu; İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için kriterler ise Grup hedefleri ve bireysel görev kapsamı ile ilgili hedefler arasında eşit olarak bölünmüştür.

Ağustos 2020'den beri yürürlükte olan yeni Genel Yönetim yapısı ışığında, Ücret Komitesi, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının değişken ücretleri için aşağıdaki ağırlık dağılımını tavsiye etmiştir:

- Grup performans göstergeleri için %60 ve
- İcra Kurulu Başkanı ve her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının bireysel sorumluluk kapsamıyla ilgili göstergeler için %40.

Frédéric Oudéa, 1 Ocak 2021'den beri GBIS'nin denetiminden sorumludur.

Ayrıca, yeni Genel Yönetim organizasyonunun yürürlüğe girdiği 1 Eylül 2020'den bu yana, Diony Lebot'a özel olarak Grubun Risk ve Uyum birimlerinin, finansal hizmetler faaliyetlerinin (ALD ve SGEF) ve Grubun sigortacılık bölümünün denetleme görevini üstlenmiştir. Philippe Aymerich ise Fransa Bireysel Bankacılık, İnovasyon, Teknolojiler ve BT'nin yanı sıra Uluslararası Bireysel Bankacılıktan sorumludur. Buna göre, kendi sorumluluk kapsamına ilişkin göstergelerin ağırlığı kontrolü altındaki iki faaliyete eşit olarak dağıtılmıştır.

Kullanılan finansal göstergeler değişmemiştir:

- Grup hedefleri için nicel kriterler, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye (CET1) oranı ve maliyet/gelir (C/I) oranıdır;
- özel sorumlulukları içeren görev kapsamlarına ilişkin nicel kriterler, CEO'nun bireysel denetleme görevinin kapsamı ve her İcra Kurulu Başkan Yardımcısının görev kapsamı için, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere brüt faaliyet geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve maliyet/gelir oranıdır.

Hem mali hem de operasyonel unsurları içeren bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu istisnai unsurları hesaplamalarına dahil etmez.

Bütçe hedefine uyum maksimum nicel kısım için %80'lik bir başarı oranına tekabül eder. Nicel kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %60'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

**Nitel kısım**

Yönetim Kurulu her yıl bir sonraki mali yıl için nitel hedefleri belirlemektedir. Bu hedeflerin çoğu kolektif olup, Genel Yönetim için gerekli olan takım ruhunu yansıtır; ancak Kurul aynı zamanda kendi görev kapsamlarına göre İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına özel hedefler belirler.

Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında önümüzdeki yıl için nitel

hedefleri belirlemiştir. Kolektif ve bireysel performansla ilgili nitel kriterlerin görece ağırlıkları da bireysel hedeflere daha fazla ağırlık verilecek şekilde yeniden düzenlendi.

2021 için, nitel hedeflerin %55'i (2020'deki %70'e karşılık) artık üç İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcısı için ortak olup, geri kalan %45 (2020'deki %30'a karşılık) bu kişilerin kendi sorumluluk kapsamına özeldir.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarını ortak hedefleri şunlara odaklanılır:

- piyasalarda Societe Generale Grubu hakkındaki algıyı iyileştirmek;
- müşteri deneyimi, Net Tavsiye Skoru ve müşteri memnuniyeti açısından sürekli ilerleme sağlamak;
- Grubun kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) hedeflerinin yerine getirilmesi ve finans dışı derecelendirmeler;
- operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi ve dijital dönüşümün hızlandırılması, dijital yatırımlarda değer yönetiminin güçlendirilmesi;
- mevzuata uyumun temin edilmesi (Müşterini Tanı, iç kontrol, iyileştirme planları, denetleme makamlarından gelen tavsiyelerin uygun şekilde entegrasyonu).

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her üçünün de bireysel görev kapsamlarına özgü hedefler özellikle aşağıdakilere odaklanır:

- Grubun stratejisini uygulamak, özellikle Grubun kurumsal amacının stratejik kararlarına nasıl yansıdığını göstererek 2025 yılına kadar Özkaynak Hikayesini tanımlamak;
- GBIS faaliyetleri için stratejik hedefi sonuçlandırmak;
- iyi İK yönetimi uygulamak, özellikle yetenek yönetimi politikasını çeşitlilik hedefleri doğrultusunda güçlendirmek;
- ALDA stratejisini başarıyla uygulamak, özellikle Grup içinde sinerjiler geliştirmek;
- bankasürans modelinde dinamik büyümeyi sağlamak için Bireysel Bankacılık ağıyla birlikte çalışmak;
- veri kullanım araçları geliştirmek ve Grubun kontrol işlevlerinde veri ve yapay zeka kullanımıyla ilgili girişimleri hızlandırmak;
- Fransa Bireysel Bankacılık stratejisini uygulamak, özellikle 2025 Vizyonu'nun ilk yılının başarılı olmasını sağlamak ve Boursorama'nın yeni stratejisini uygulamak;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı için stratejik yönergeleri uygulamak, özellikle dijital ayak izini ve müşteri memnuniyetini artırmak;
- Bireysel Bankacılık temel iş kolunda sinerjilerden ve kaynakları bir araya getirme fırsatlarından istifade etmek.

Bu hedefler, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan ve mümkün olduğunda rakamlarla desteklenen bazı kilit sorular temelinde değerlendirilir. Hedef gerçekleştirme oranı, maksimum nitel kısmın %0 -%100 aralığında olabilir. Her hedef için ilgili ağırlıklar benzer şekilde önceden tanımlanır. Nitel kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

Yönetim Kurulu, her yıl nicel ve nitel performans kriterlerini gözden geçirir.

## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET KRİTERLERİNİN ÖZETİ

			Gösterge	Ağırlık
			Maddi özkaynak kârlılığı (ROTE)	%20
		%60	Çekirdek Sermaye (CET1) oranı	%20
			Maliyet/Gelir oranı	%20
Nicel hedefler	%60		Brüt faaliyet geliri (GOI)	%13,3
		Bireysel görev kapsamı	Maliyet/Gelir oranı	%13,3
			Normatif özkaynak kârlılığı (RONE)	%13,3
		Kolektif		%22
Nitel hedefler	%40	Bireysel görev kapsamına özel		%18
<b>TOPLAM</b>				<b>%100</b>

## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Ücretlendirme ve Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki korelasyonu güçlendirmek ve bunları hissedarların menfaatlerine uygun hale getirmek amacıyla, yıllık değişken ücretin en az %60'ının ödemesi orantılı olarak üç yıl boyunca ertelenmektedir. Bu uygulama, hem nakit ödemeler hem de Grubun kârlılığı ve özsermayesi bakımından uzun vadeli hedeflere ulaşılması kaydıyla hak kazanılan hisseler veya hisse eşdeğerleri için geçerlidir; uzun vadeli hedeflere ulaşılmasına tabi tutarlar, bu hedeflere ulaşılabilmesi halinde azaltılır. Yönetim Kurulu, ertelenmiş değişken ücretlerin kesin olarak tanınmasından önce hedefe ulaşma oranlarını gözden geçirmektedir. Kesin hak kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma dönemi uygulanır.

Hisseler veya hisse eşdeğerleri cinsinden tanınan değişken kısmın değeri, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Kurul toplantısından önceki 20 işlem gününün işlem ağırlıklı ortalamasına tekabül eden hisse fiyatına dayalı olarak hesaplanır. Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden tahsis edilen kısmı, lehbara zorunlu elde tutma dönemi boyunca yapılan temettü ödemelerine denk bir tutarı alma hakkı verir. Hak kazanma dönemi sırasında hiçbir temettü ödenmez.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğu kanaatinde ise, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca önceki beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme şartı) karar verebilir.

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücrete hak kazanma da İcra Kurulu Başkanının mevcut görev süresi boyunca hazır bulunması şartına tabidir. Bu koşulun istisnaları şu şekildedir: emeklilik, ölüm, işgöremezlik, görevlerini ifa etme ehliyetine sahip olmama veya Yönetim Kurulu ile stratejik bir konuda ters düşme gerekçesiyle azil. İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının mevcut görev süreleri sona erdiğinde, bu hazır bulunma şartı artık aranmaz. Ancak, eğer bir İcra Kurulu Başkan veya Yardımcısının görevden ayrılmasından sonra Kurul bu kişinin görev süresi sırasında alınan bir kararın, Şirketin sonuçları veya imajı üzerinde önemli sonuçlar doğurduğunu tespit ederse, iptal ya da geri ödeme şartlarını

uygulamaya karar verebilir.

## ÜST SINIR

Yıllık değişken ücretin üst sınırı, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'dir.

## Uzun vadeli teşvikler

## GENEL İLKELER

İcra Kurulu Başkanını ve Yardımcılarını Şirketin uzun vadedeki büyümesine ortak etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatleriyle uyumlaştırmak amacıyla 2012'de kendilerine hisseleri veya hisse eşdeğerlerini içeren uzun vadeli teşvikler verilmesine karar verilmiştir.

AFEP-MEDEF Kurallarında belirtilen tavsiyelere uymak için, her yıl Yönetim Kurulu bir önceki yıla ait finansal tabloları onaylamak üzere yaptığı toplantıda, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına Societe Generale hisseleri veya hisse eşdeğerlerinin verilir verilmeyeceğine karar verir. Hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin verilmesinden sonraki gerçeğe uygun değeri, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerinin diğer bileşenleri ile orantılıdır ve önceki yıllardaki uygulamalar doğrultusunda belirlenir. Bu gerçeğe uygun değer Yönetim Kurulu toplantısından önceki günün hisse kapanış fiyatı esas alınarak belirlenmektedir. Kurul, görevinden ayrılan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına uzun vadeli teşvikler veremez.

## UZUN VADELİ TEŞVİKLERE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Önceki yıllarda olduğu gibi, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında Ücret Komitesinin uzun vadeli teşvikler (LTI) planının temel içeriğini değiştirmeme tavsiyesini kabul etmiştir

LTI planının koşulları aşağıdaki gibidir:

- hisseler veya hisse eşdeğerleri dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ile iki taksit halinde ödenecek ve bunu bir yıllık bir elde tutma süresi takip edecektir; böylece endeksleme süreleri sırasıyla beş ve yedi yıla çıkmış olmaktadır;
- kesin hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna ve performans koşuluna tabidir.

Hak kazanımı için performans koşulları aşağıdaki gibidir:

- LTI tahsisinin %80'i Societe Generale hissesinin nispi performansına bağlı olup, bu performans tüm hak kazanma dönemi boyunca emsal 11 Avrupa bankasına(1) kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. Sonuç olarak, hisse ve hisse eşdeğerlerinin tamamına ancak Societe Generale'in TSR'sinin emsal bankalar grubunun ilk çeyreği içinde olması halinde hak kazanılacaktır. TSR medyan değerinin biraz üzerinde ise, toplam hisse veya hisse eşdeğerlerinin %50'sine hak kazanılacaktır. TSR performansının medyan değerinin altında olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır (hak kazanma grafiği aşağıda gösterilmiştir);
- LTI tahsisinin %20'si Grubun nisbi KSS performansına bağlıdır. Bunun yarısı (%10) Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uymasına, diğer yarısı (%10) ise Grubun ana finans dışı kredi notunun pozisyonuna (S&P Küresel Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi(2), Sustainalytics ve MSCİ) bağlıdır.

2021 yılında Yönetim Kurulu, Grubun KSS politikası ve enerji karması finansmanı ile ilgili taahhütlerini dikkate alarak, 2022 yılı için enerji dönüşümü finansman kriterlerini belirleyecektir.

Dış derecelendirme kuruluşlarına verilen finans dışı kredi notlarına dayalı kısım için hak kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

- Her üç hedef kredi notunun da tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde alınması durumunda %100'üne hak kazanılır (örn. 2021 yılıyla ilgili olarak 2022'de yapılan tahsisler için, 2023, 2024 ve 2025 yıllarının kredi notları);
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalamada en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, üçte ikisine hak kazanılır;
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az bir hedef kredi notunun alınması durumundaysa üçte birine hak kazanılır.

Dikkate alınan üç finans dışı derecelendirme kuruluşunun her biri için hedeflenen kredi notu aşağıdaki gibidir:

- S&P Global CSA: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- Sustainalytics: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- MSCİ: ≥ BBB kredi notu.

Societe Generale hissesinin nispi performansına dayalı hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sıralaması	1*-3. Sıra	4. Sıra	5. Sıra	6. Sıra	7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami oran	%100	%83.3	%66.7	%50	%0

\* Emsal grup içindeki ilk sıra.

#### ÜST SINIR

AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihinde, tahsis edilen toplam LTI tutarının (UFRS değerinde) üst sınırının yıllık değişken ücretle aynı seviyede olmasına karar vermiştir. Buna göre, LTI'lerin üst sınırı Frédéric Oudéa için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının her biri içinse %115'idir.

Bu üst sınır, hisselerin kesin hak kazanma değerinin veya hisse

Kredi notlarında yıl içinde değişiklikler olursa, LTI'lerin tahsisinde yıllık değerlendirmede tahsis edilen kredi notu dikkate alınacaktır. Finans dışı kredi derecelendirme sektöründeki gelişmeler ışığında gerekmesi halinde, belirlenen kredi notlarında değişiklik yapılabilir:

- Grubun, uzun vadeli teşviklere kesin hak kazanmadan önceki yılda kâr etmemesi durumunda, Societe Generale hissesinin performansına ve Grubun KSS performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme yapılmayacaktır;
- Yönetim Kurulu, uzun vadeli teşviklere kesin olarak hak kazanma öncesinde performans koşullarının karşılandığını gözden geçirir.

Kesin hak kazanma, tüm hak kazanma dönemleri boyunca hazır bulunma koşuluna tabidir.

Grubun kontrolünün el değiştirmesi veya Grup yapısındaki veya organizasyonundaki bir değişiklik veya ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik sebebiyle emekli oldukları veya görevden ayrıldıkları durumlar haricinde, görev süreleri dolmadan görevden ayrılan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına LTI planı kapsamında hiçbir ödeme yapılmaz:

- ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik durumunda, LTI planı kapsamındaki hisse tahsisleri ve ödemeleri hiçbir şekilde etkilenmeyecektir;
- emeklilik veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından performansının değerlendirilmesi ve dikkate alınması şartıyla hisseler elde tutulacak ve tüm ödemeler yapılacaktır;
- Grup yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle görevden ayrılma durumunda, ödemeler Kurul tarafından performansları değerlendirilip dikkate alındıktan sonra genel hak kazanma dönemine kıyasla görev sürelerine göre orantılı olarak yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşvikler iptal şartına da tabidir. Buna göre Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğunu gözlemlemesi halinde uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen ödenmesi kararını tekrar gözden geçirebilir.

eşdeğerlerinin ödeme değerinin üst sınırına ek olarak uygulanır.

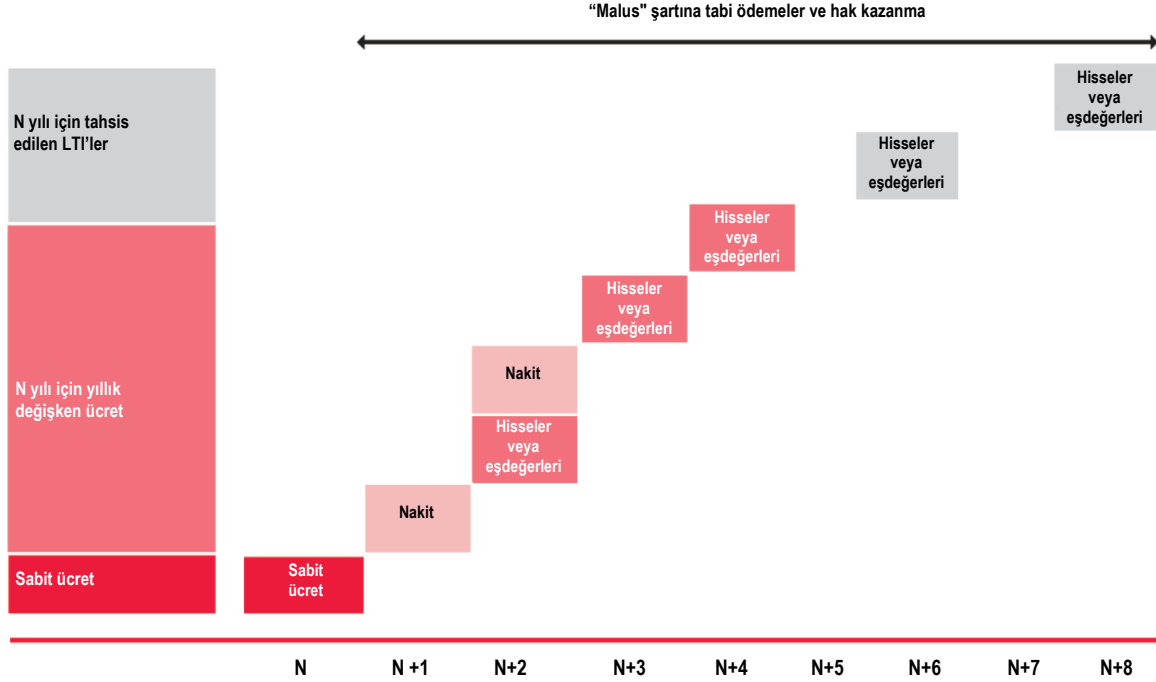
Bu değer, LTI'lerin tahsis edildiği yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla Societe Generale Grubu hissesi başına net varlık değerinin katlarına karşılık gelen tutarla sınırlıdır.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür.

(1) Emsal bankalar grubu, LTI'lerin verilmesine karar verilen Kurul Toplantısı tarihinde seçilir. Örneğin, 2020 LTI planı için emsal bankalar grubu şunlardan oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

(2) Eski adıyla RobecoSAM

## TOPLAM ÜCRET - ÖDEME TAKVİMİ



## İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN YAN HAKLAR EMEKLİ MAAŞLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI Emeklilik

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik planından faydalanmayacaktır.

## EK "MADDE 82" EMEKLİLİK

Şirket, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının da dahil olduğu Yönetim Komitesi üyeleri için tanımlanmış bir ek emeklilik katkı planı (Madde 82) oluşturdu. Bu plan 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe girdi.

Plan kapsamında, planın kriterlerini karşılayan lehdarlar adına Madde 82 uyarınca açılan bireysel emeklilik hesabına Şirket yıllık bir katkı ödemekte olup, bu tutar lehdarın sabit ücretinin yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanlarının dört katını aşan kısmı esas alınarak hesaplanır. Birikmiş haklar, en erken lehdarın Fransız devlet emeklilik maaşını çektiği tarihte ödenecektir.

Şirketin ödeyeceği katkı oranı %8 olarak belirlenmiştir.

Kanunda öngörüldüğü gibi, yıllık katkılar ancak o yıl için belirlenen değişken ücret performans koşullarının en az %80'inin yerine getirilmiş olması kaydıyla tamamen ödenecektir. %50 veya daha düşük performans seviyeleri için hiçbir katkı ödenmeyecektir. %80 ile %50 arasındaki performans seviyeleri durumunda, yıl için ödenecek katkı doğrusal yöntem esas alınarak hesaplanacaktır.

## VALMY EMEKLİLİK TASARRUF PLANI (ESKİ IP-VALMY PLANI)

Philippe Aymerich ve Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önce çalışan olarak katkıda bulundukları ek tanımlanmış emeklilik katkı planından yararlanmaya devam etmektedir.

Bu tanımlanmış katkı planı (Épargne Retraite Valm, yani Valmy emeklilik tasarruf planı) Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca 1995 yılında uygulanmaya başlanmış ve 1 Ocak 2018 tarihinde tadil edilmiştir. Şirket bünyesinde en az altı ay çalışmış olan tüm çalışanların, emeklilikleri için tasarrufla bulunmalarını sağlayan bu plana katılımı zorunludur. Emekli olduktan sonra, çalışanların tasarrufları hayat boyu yıllık gelire dönüşür. Çalışanın ücretinin %2,25'ine karşılık gelen toplam katkı tutarının üst sınırı yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının dört katı olup, bu oranın %1,75'i Şirket tarafından ödenir (yani 2020 yılı için yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 2880 Euro). Bu plan, Sogécap tarafından sigortalanmıştır.

## ÜST YÖNETİM İÇİN EK EMEKLİLİK

31 Aralık 2019'dan sonra başka hak verilmemiştir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot(1), 31 Aralık 2019'a kadar, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı pozisyonuna atanmadan önce çalışan olarak faydalandıkları üst yönetim ek emeklilik fayda planından yararlanma hakkına sahipti.

Kanunda öngörüldüğü gibi, ek emeklilik fayda planlarındaki yıllık artış bir performans şartına tabidir.

1991 yılında yürürlüğe giren ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11 maddesinin gereklerini yerine getiren bu ek fayda planı, bu tarihten sonra atanan üst düzey yöneticiler için geçerlidir.

(1) Philippe Aymerich ve Diony Lebot'a verilen ilişkili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.



17 Ocak 2019'da revize edilen plan<sup>(1)</sup>, 4 Temmuz 2019'da kalıcı olarak sonlandırılmış ve kurumsal ek emeklilik planları hakkındaki 3 Temmuz 2019 tarihli 2019-697 sayılı Emir uyarınca 31 Aralık 2019'dan sonra başka hiçbir hak verilmemiştir. Emir, emeklilik haklarının lehdarın emeklilik yaşına ulaştığında halen şirkette çalışıyor olması şartına bağlı olduğu planlara yeni lehdarların eklenmesini ve 2019'dan sonra çalışılan dönemler için şarta bağlı emeklilik haklarının verilmesini yasaklamıştır.

Bu doğrultuda, mevcut lehdarlar emeklilik maaşlarını çektiğinde birikmiş toplam haklar, 31 Aralık 2018'de dondurulmuş haklarının toplamı ile 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında tahakkuk eden asgari hakların toplamına karşılık gelecektir. Bu haklar, 31 Aralık 2019 ile lehdarın emekli maaşını çektiği tarih arasındaki AGIRC puanının değerindeki değişikliğe göre yeniden değerlendirilecektir. Bu haklar, lehdarın emeklilik yaşı geldiğinde halen Societe Generale'de çalışıyor olması şartına bağlıdır. Bu haklar bir sigorta şirketi aracılığıyla önceden finanse edilmektedir.

### Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısının Gruptan ayrılmasını düzenleyen koşullar, piyasa uygulamalarına uygun şekilde tanımlanmıştır ve AFEP-MEDEF Kurallarına uymaktadır.

### REKABET ETMEME ŞARTI

Finansal kuruluşlardaki standart uygulama uyarınca, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları (Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich ve Diony Lebot<sup>(2)</sup>) görevden ayrıldıkları tarihi müteakip altı ay süreyle geçerli olmak üzere Societe Generale lehine bir rekabet etmeme şartı imzalamıştır. Bu şart, bu kişilerin Avrupa'da (Birleşik Krallık da dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Bölgesi olarak tanımlanmaktadır) borsada işlem gören bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsada işlem görmeyen bir kredi kuruluşunda aynı seviyedeki bir pozisyonu kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında, bu kişiler bu altı aylık dönem boyunca brüt sabit aylık maaşlarını almaya devam edecektir.

Yalnızca Yönetim Kurulu ilgili İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcısının görevden ayrıldığı tarihten itibaren on beş gün içinde bu şartın uygulanmasından feragat edebilir. Bu durumda ilgili İcra Kurulu Yetkilisi artık herhangi bir taahhütte bağlı olmayacak ve bununla ilgili olarak kendisine herhangi bir meblağ ödenmeyecektir.

Ayrılan İcra Kurulu Yetkilisi, rekabet etmeme şartını ihlal ettiği takdirde altı aylık sabit ücrete eşit bir meblağ ödemek zorunda olacaktır. Böyle bir durumda, Societe Generale'in hiçbir mali bedel ödeme yükümlülüğü kalmayacak olup, ayrıca ihlalden önce ödenmiş olabilecek bedellerin geri ödenmesini talep edebilir.

Revize edilmiş AFEP-MEDEF Kurallarının 23.4 Maddesi uyarınca, emekli maaşını çektikten sonra altı ay içinde veya 65 yaşını doldurduktan sonra Şirketteki görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına veya Yardımcısına rekabet etmeme şartı çerçevesinde hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

### KIDEM TAZMİNATI

AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiye uyarınca, Frederic Oudea 2009'da Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlenmesi üzerine iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple, 15 yıla yakın hizmet vermiş bir çalışan olarak hak sahibi olacağı faydalardan ve garantilerden feragat etmiştir.

Tüm İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları (Frédéric Oudéa, Philippe

Aymerich ve Diony Lebot<sup>(3)</sup>) İcra Kurulu Yetkilisi sıfatıyla kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Bu kıdem tazminatının şartları aşağıdaki gibidir:

- kıdem tazminatı ancak ilgili Yetkilinin Gruptan isteği dışında ayrılması ve bunun Yönetim Kurulunca onaylanması üzerine ödenecektir. Ciddi görev suistimalleri, istifa veya İcra Kurulu Yetkilisinin görev süresinin yenilenmemesi durumlarında kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- İcra Kurulu Yetkilisinin görevden ayrılmadan önceki üç yıl zarfında (ya da üç yıldan az ise görev süreleri boyunca) yıllık değişken ücrete hak kazanmak için belirlenen hedeflerin ortalamada en az %60 oranında gerçekleştirilmesi kaydıyla kıdem tazminatı ödenecektir;
- AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyesi doğrultusunda ödenecek toplam kıdem tazminatı tutarı, iki yıllık sabit maaşa eşit olacaktır (yani iki yıllık sabit ücret artı değişken ücret);
- Fransa devletince ödenen emeklilik maaşını çektikten sonra altı ay içinde görevden ayrılan veya görevden ayrılması üzerine devlet tarafından ödenen emekli maaşını tam olarak almaya hak kazanan İcra Kurulu Başkanına veya Yardımcılarına kıdem tazminatı ödenmeyecektir (AFEP-MEDEF Kurallarının 24.5.1. Maddesi uyarınca);
- AFEP-MEDEF Kurallarının 24.5.1 maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Şirketin veya İcra Kurulu Yetkilisinin hedeflerin gerçekleştirilmesinde başarısız olmadığını doğrulamak amacıyla kıdem tazminatı ile ilgili her türlü karardan önce Şirketin durumunu ve her bir İcra Kurulu Yetkilisinin performansını gözden geçirecektir.

Kıdem tazminatı ve rekabet etmeme ödemesinin toplamı hiçbir durumda AFEP-MEDEF Kurallarında önerilen tavanı aşmayacaktır (yani iki yıllık sabit ücret artı yıllık değişken ücret artı geçerli durumlarda iş sözleşmesi kapsamında öngörülen özellikle işten çıkarma tazminatı dahil olmak üzere kıdem tazminatı paketindeki diğer ödemeler). Bu tavan, kıdem tazminatı ödeme tarihinden önceki iki yıl boyunca verilen sabit ücret ve yıllık değişken ücret dikkate alınarak hesaplanır.

### İCRA KURULU BAŞKAN ve YARDIMCILARINA SAĞLANAN DİĞER YAN HAKLAR

İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına, kişisel amaçları için de kullanabilecekleri bir şirket aracı ve çalışanlarla aynı teminatı içeren bir sağlık ve ölüm/iş göremezlik sigortası sağlanmıştır.

### İstisnai değişken ücret

Societe Generale genel olarak İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına istisnai değişken ücret ödememektedir. Ancak, ücret politikasının tüm boyutlarının önceden onaylanmasını zorunlu kılan yeni mevzuat ışığında Yönetim Kurulu, belirli çok özel durumlarda, örneğin Şirket üzerindeki etki veya taahhüt düzeyi ve ilgili zorluklar nedeniyle gerekli olması halinde ilave bir değişken ücret ödeme hakkını saklı tutar. Bu ücretin gerekçelendirilmesi gerekmekte olup, tutar AFEP-MEDEF Kurallarının ücretlendirmeye ilgili genel ilkelerine ve ayrıca Fransız Finansal Piyasalar Kurumunun (Autorité des marchés financiers - AMF) tavsiyelerine uygun olarak belirlenecektir.

Ödeme, yıllık değişken ücretin tabi olduğu aynı şartlara göre, yani üç yıllık bir dönem zarfında kısmen ertelenmiş olarak ve hak kazanma bakımından aynı şartlara tabi olacak şekilde yapılacaktır.

(1) Tüm İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen revize emeklilik fayda planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri de 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

(2) Frédéric Oudéa ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 3 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.

(3) Frédéric Oudéa ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 3 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.



Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve istisnai değişken ücret) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür.

#### YENİ YÖNETİM KURULU BAŞKANININ VEYA İCRA KURULU BAŞKANININ ATANMASI

Kural olarak, bu ücretlendirme politikasında tanımlanan ücret bileşenleri ve yapısı, sorumlulukları ve mesleki tecrübeleri dikkate alınarak ücretlendirme politikası yürürlükteyken atanan tüm yeni Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için geçerlidir. Aynı husus Yönetim Kurulu Başkanına veya İcra Kurulu Başkanı ile Yardımcılarına sağlanan tüm diğer faydalar (ek emeklilik, sağlık ve engellilik sigortası vb.) için de geçerlidir.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, yeni Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcılarının sabit ücretini bu hususlar ışığında, mevcut Başkan ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına verilen ücretlere ve emsal Avrupa finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekten sorumludur.

Son olarak, Societe Generale Grubunun dışından seçilecek yeni bir Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanına, önceki işvereninden ayrılırken vazgeçtiği ücret için tazminat görevi görecektir bir işe alım ikramiyesi ödenebilir. Bu ikramiye erteleme temelinde tahsis edilecek olup İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ertelenmiş değişken ücretleri için geçerli olanlara benzer performans şartlarının yerine getirilmesi koşuluna tabi olacaktır.

#### YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE ÖDENECEK ÜCRETLER

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücret, Genel Kurul tarafından onaylanır. Yönetim Kurulu Üyelerine tahsis edilen toplam ücret tutarı, çalışanları temsil eden yeni Yönetim Kurulu Üyesi seçildikten sonra Üye sayısının 12'den 13'e çıkacağı akıldaki tutularak, 2018'den bu yana 1.700.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu, bu toplam tutarı sabit ve değişken ücretlere ayırır. ABD Risk Komitesi üyelerine ve Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanlarına belirli sabit meblağlar ödenir. Sabit ücret ayrıldıktan sonra kalan meblağ, Yönetim Kurulu ve çeşitli Komitelerindeki sorumlulukları temelinde Yönetim Kurulu Üyeleri arasında paylaştırılır. Yıl içinde yapılan toplantılara katılım oranı %80'in altına düştüğü takdirde orantılı kesintiler uygulanabilir.

Değişken ücret olarak ayrılan meblağ, her Yönetim Kurulu Üyesinin katıldığı Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına ve çalışma oturumlarına göre bölünür.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyesi olmaları sebebiyle hiçbir ücret almamaktadır.

Bu ücretlendirmeyi ve Yönetim Kurulu Üyeleri arasında dağıtımını düzenleyen kurallar, Yönetim Kurulunun Dahili Kurallarının 15. Maddesinde tanımlanmıştır (bkz. Bölüm 7) ve sayfa 91'de detaylandırılmıştır.

#### 2020 yılı için Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenen veya tahsis edilen toplam ücretler ve faydalar

*Rapor Fransa Ticaret Kanunu Madde L 22-10-34(I) uyarınca hissedarların onayına sunulmuştur.*

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2020 yılı ücretleri, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası ile uyumludur.

Ücret politikası, yıllık değişken ücreti belirlemek için kullanılan performans kriterleri ve uzun vadeli teşviklerin tahsisini düzenleyen koşullar bu bölümün başında belirtilen ilkelere uygun olarak tanımlanmıştır. 2020 yılı için önerilen ücret bu politika çerçevesine uygundur.

Hem ekonomileri hem de finansal piyasaları alt üst eden küresel sağlık krizinin tetiklediği benzeri görülmemiş mevcut koşullara rağmen, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının nicel performansını değerlendirmek için mevcut ücret politikasını ve Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2020'de, yani koronavirüs salgını baş göstermeden önce onaylanan değişken ücretlerle ilgili 2020 yılı bütçe hedeflerini değiştirmemeye karar verdi. Mart ayında nitel performans kriterlerine, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için ortak bir hedef olarak Covid-19 krizinin güçlü operasyonel yönetimi kriteri eklendi.

Ayrıca, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları, 9 Şubat 2021 tarihinde düzenlenen Yönetim Kurulu değerlendirmesinin ardından 2020 yılı için belirlenen değişken ücretlerinin %50'sinden feragat etmek ve bu tutarları Societe Generale tarafından oluşturulan küresel dayanışma finansman programına bağışlamak istediklerini ifade ettiler. Programın amacı, acil sağlık durumlarıyla ilgilenen ön saflardaki demekleri desteklemek ve farklı hükümetler tarafından başlatılan sivil çalışmalara yardımcı olmaktır.

#### 19 MAYIS 2020 TARİHLİ GENEL KURULDA ALINAN KARARLAR

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için önümüzdeki yıllarda geçerli olacak ücret politikasına ilişkin 5 ve 6 sayılı kararlar, %96,46 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar) ve %97,30 (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ilişkin karar) çoğunlukla kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına 2019 yılı için ödenen veya tahsis edilen ücretlere ilişkin 9 ila 14 sayılı kararlar %96'dan fazla çoğunlukla kabul edilmiştir. Son olarak, özellikle yeni yasal ücret oranları da dahil olmak üzere 2019 yılı ücret politikasının uygulanmasına ilişkin 8 sayılı Karar %96,60 çoğunlukla onaylanmıştır.

#### İCRA YETKİSİ OLMAYAN YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Sayın Smaghi değişken ücret, huzur hakkı, menkul kıymet veya Societe Generale veya Grup performansına bağlı bir ücret almamaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

2020 yılında ödenen tutarlar, 134. sayfadaki tabloda gösterilmektedir.

## GENEL YÖNETİME ÖDENEN ÜCRETLER

İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları ile ilgili ücret politikası, çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alan dengeli bir ücretin ödenmesini sağlamaktadır.

### 2020 yılı için sabit ücret

İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının sabit ücretleri 2020 yılında değişmemiştir. Sabit ücret, İcra Kurulu Başkanı için 1,300,000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse 800,000 Euro'dur.

### 2020 için yıllık değişken ücret

## 2020 YILI PERFORMANS KRİTERLERİ VE PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 ve 12 Mart 2020 tarihli toplantılarında Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2020 yılına ait yıllık değişken ücretleriyle ilgili değerlendirme kriterlerini tanımlamıştır.

Genel Yönetimin 4 Ağustos 2020 tarihinde duyurulan yeniden yapılanmasının ardından, 23 Eylül 2020 tarihinde Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri için nicel ve nitel hedeflerin 1 Eylül 2020'de yürürlüğe giren yeni yönetim yapısını yansıttak şekilde düzeltilmesine yönelik tavsiyesini onaylamıştır.

1 Eylül 2020'den itibaren, Diony Lebot'un denetleme görevinin kapsamı Risk ve Uyum birimlerine ek olarak, Grubun finansal hizmetler (ALD ve SGEF) ve sigorta faaliyetlerini içerecek şekilde genişletilmiştir. Philippe Aymerich'in denetleme görevinin kapsamı, Fransız Bireysel Bankacılık ve İnovasyon, Teknoloji ve BT faaliyetlerine ek olarak tüm Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerini kapsayacak şekilde genişletilmiştir.

Kriterler değişmemiştir.

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası uyarınca bu kriterler aşağıdaki gibidir:

### Nicel kısım

Frédéric Oudéa için nicel kısım, her bir gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere, Grubun maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye (CET1) oranı ve maliyet/gelir oranına ilişkin hedeflerine ulaşmaktaki başarı oranlarına göre ölçülür.

Philippe Aymerich ve Séverin Cabannes için ekonomik kriterler, hem Grubun tamamını (ROTE, Çekirdek Sermaye oranı ve maliyet-gelir oranı açısından) hem de kendi bireysel görev kapsamını (görev kapsamına giren faaliyetler için brüt faaliyet geliri, normatif özkaynak kârlılığı (RONE) ve maliyet-gelir oranı açısından) ilgilendirmektedir.

Diony Lebot için ekonomik kriterler, 1 Eylül 2020 tarihine kadar olan dönem için Grubun performansı (ROTE, Çekirdek Sermaye oranı ve maliyet-gelir oranı açısından) ve daha sonra 1 Eylül 2020'den itibaren hem Grubun tamamı hem de kendi özel görev kapsamı için (görev kapsamına giren faaliyetler için brüt faaliyet geliri, RONE ve maliyet-gelir oranı açısından) geçerlidir.

Bu göstergeler, hem ilgili sorumluluk alanları için operasyonel verimlilik ve risk yönetimi hedeflerini hem de hissedarlar için üretilen değeri yansıtır. Hem mali hem de operasyonel unsurları içeren bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu istisnai kabul ettiği unsurları hesaplamalarına dahil etmez.

Bütçe hedefine uyum %80'lik bir başarı oranına tekabül eder. Nicel kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %60'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'dir.

## 2020'de nicel hedeflere ulaşmakta kaydedilen başarı

2020'de yaşanan küresel sağlık krizi, Grubun net bankacılık gelirinde %7,6 oranında daralmaya yol açtı (Grup yapısındaki değişiklikler dikkate alınmadan ve 2019 yılı döviz kurlarına göre). Yılın ilk yarısında krizin ve piyasalardaki bozulmanın yol açtığı etkilerin ardından, Grubun üç temel iş kolunun performansı, koşullardaki belirsizliğin devam etmesine rağmen yılın ikinci yarısında belirgin bir şekilde iyileşti. Temel faaliyet giderleri, yıl hedefiyle uyumlu olarak (Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan) %2,8 oranında azaldı. 2020 yılında ticari risk maliyeti 64 baz puana çıkmış olup, bu rakam 3.306 milyon Euro (2019'da 1.278 milyon Euro) tutarında bir net risk maliyetini temsil etmektedir ve hem ihtiyatlı bir karşılık politikası uygulandığını hem de kredi portföyünün ne kadar güçlü olduğunu göstermektedir. Yıl boyunca Grubun net geliri toplam 1.435 milyon Euro olurken, raporlanan Grup net geliri -258 milyon Euro'dur. Dayanak ROTE %1,7'de sabit kalırken ROTE %0,4 olarak raporlanmıştır. Buna ek olarak Grup, mali gücünü yıl boyunca güçlendirdi ve %13,4 CET1 sermaye oranı kaydetti; bu rakam yasal gerekliliğin yaklaşık 440 baz puan üzerindedir.

Grubun sonuçları, Covid-19 krizi patlak vermeden önce hazırlanan 2020 bütçe tahmininde öngörülenlerden önemli ölçüde farklı gerçekleşti. Sonuç olarak, Grup ile ilgili mali göstergeler için nicel hedefe ulaşma oranı sıfır olup, istisna olarak CET1 sermaye oranı hedefine tamamen ulaşılmıştır. Üç İcra Kurulu Başkan Yardımcısının her biri için iş kolu göstergeleri ile ilgili olarak, başarı oranları Séverin Cabannes (Küresel Bankacılık) için sıfır olurken, hem Diony Lebot (yılın son dört ayında Kurumsal Finansal Hizmetler) hem de Philippe Aymerich (Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık) için düşük seviyededir.

Bu sonuçlar 110. sayfadaki tabloda özetlenmiştir.

### Nitel kısım

Yönetim Kurulu, 12 Mart 2020'deki toplantısında, Covid-19 krizinin güçlü operasyonel yönetimiyle ilgili özel bir kriterin de dahil olduğu 2020 yılı için geçerli nitel hedefleri belirledi. Kurul, 1 Eylül 2020 tarihinde yürürlüğe giren yeni Genel Yönetim yapısı ışığında 23 Eylül 2020 toplantısında aynı hedefleri yeniledi.

Belirlenen hedeflerin %70'i dört İcra Kurulu Yetkilisi için ortak, %30'u ise kendi bireysel görev kapsamlarıyla ilgilidir.

Bu hedeflere ulaşılması, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan bazı kilit sorular temelinde değerlendirilir. Başarı oranı %0 ile %100 arasında olabilir. Nicel kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'dir.

## 2020'de nitel hedeflere ulaşmakta kaydedilen başarı

Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda nitel hedefleri değerlendirirken aşağıdaki başarıları dikkate almıştır.

- Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının kolektif hedeflerine ilişkin değerlendirmesi

Yönetim Kurulu, Grubun stratejisinin belirlenmesi ve uygulanması hedefine büyük ölçüde ulaşıldığı görüşündedir. Grup, tüm iş kolları için 2021-2025 Strateji Planının önceliklerini müşteri odaklılık, sorumluluk ve verimlilik olarak belirlemiştir. Bu önceliklerin tümü Grubun kurumsal amacı ile örtüşmektedir. Grup, Societe Generale ve Crédit du Nord bireysel bankacılık ağlarının birleşeceğini duyurarak Fransa ağları gibi temel iş kollarından bazılarında stratejik planlar uygulamış, Boursorama, ALD ve KB için geliştirme planlarını hızlandırmış ve 2020 yılı boyunca Grubun kurumsal sosyal sorumluluk taahhütlerini güçlendirmiştir.

**Kıt kaynakların**, kârlı ve büyümeyi teşvik eden faaliyetlere öncelik vererek ve düzenlemelerin etkilerini öngörerek **uygun şekilde yönetilmesi** bakımından, Yönetim Kurulu risk ağırlıklı varlıklardaki (RWA) değişikliklerin krizin etkilerine rağmen iyi yönetilmiş olduğunu kaydetti. Kaynakların organik büyüme fırsatlarına dağıtılması, Grubun yüksek büyüme potansiyeline sahip kârlı faaliyetleri için de faydalı olmuştur.

Grup, yıl boyunca yeni teknolojilere dayanan ve **Grubun operasyonel verimliliğini** artırmak, kilit süreçleri geliştirmek ve verimlilik kazanımları elde etmek için tasarlanan çok sayıda girişimi uygulamaya koymaya devam etti. Krizin başlangıcındaki etkileri telafi etmek için yapılan önemli tasarruflar da dahil olmak üzere yıl için belirlenen maliyet hedefine tamamen ulaşıldı. Son olarak, BT biriminin organizasyonu ve yönetimi, sinerjileri ortaya çıkarma ve kaynakları bir araya getirme fırsatlarına odaklanılarak güçlendirildi.

**Grubun dijital ayak izindeki başarılı gelişimi** yıl boyunca devam etti ve veri ve yapay zeka kullanan bir dizi yüksek finansal etki projesi 2020'de üretime geçti.

Yönetim Kurulu, belirli iş kolları, bölgeler ve müşteri segmentleri arasında farklılıklar olmakla birlikte **müşteri memnuniyetinin** genel olarak istikrarlı olduğunu kaydetti. İlk etapta tüm pazarlarda müşteri memnuniyetini artırma hedefi yalnızca kısmen karşılanmıştır. Grup, tüm pazarlarda ve müşteri segmentlerinde hızla değişen kullanıcı alışkanlıklarına yanıt verebilmek için 2020 yılında dijital ürün tekliflerini artırdı. Müşterini Tanı süreçleri açısından Grubun çalışmalarının ilk etkileri şimdiden müşteri algı puanlarında görülmeye başlanmıştır.

Yönetim Kurulu, Grubun **Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS)** hedeflerine ulaştığı kanaatindedir. Grup, finans dışı kredi derecelendirme kuruluşlarından almayı hedeflediği kredi notlarının üzerine çıktı ve 2020 olarak belirlenen son tarihten bir yıl önce enerji dönüşümü finansmanı için 100 milyar Euro kaynak sağlama taahhüdünü yerine getirdi. KSS öncelikleri, iş kollarının stratejik yol haritalarına dahil edilmiş ve ilk etkileri ölçmek için çalışmalar yapılmıştır. Grup, kredi portföyünü bu duruma uyumlu hale getirmek için özel taahhütler geliştirme sürecindedir.

Yıl boyunca yaşanan ciddi sağlık krizi ve ekonomik kriz nedeniyle çalışan bağlılık oranı bir miktar düşmüştür. Yine de Grup, çalışan bağlılığını yeniden rayına oturtmak için iç iletişim kampanyalarına kaynak ayırdı. Bu alanda başlangıçta konulan hedef bu nedenle yalnızca kısmen yerine getirildi.

Yönetim Kurulu, şirket yetkililerinin **uyum ve iyileştirme** hedeflerine büyük ölçüde ulaştıkları kanaatindedir. 2020 Müşterini Tanı uyum hedefine ulaşıldı. Yıl boyunca ve pandeminin yol açtığı kısıtlamalara rağmen, küresel risk iştahını azaltma girişimi ilgili tüm iş kollarında yeniden uygulandı. Daimi kontrol ve iyileştirme için 2020 son tarihlerine uyuldu. Son olarak, Fransa mali suçlar savcılığı (Parquet national financier) 2020'nin sonunda Societe Generale aleyhindeki davada kovuşturmaya yer olmadığına dair kararını tebliğ etti.

Yönetim Kurulu, Grubun **Covid-19 krizine ilişkin operasyonel yönetiminin** mükemmel olduğunu düşünmektedir. Grup, uygulanan önleyici yönetim tedbirleri sayesinde iş sürekliliğini sağlamayı ve dünyanın her yerindeki müşterilerini desteklemek için ihtiyaç duyulan kaynakları hızlı bir şekilde temin ve seferber etmeyi başardı, resmi makamların tavsiye ettiği istisnai destek tedbirlerini devreye soktu ve Bankanın sorunsuz bir şekilde çalışmaya devam etmesini sağladı.

Grubun faaliyet gösterdiği tüm bölgelerdeki ekipler, Banka müşterilerine hizmet verme konusunda olağanüstü bir özveri gösterdi. Devlet garantili

kredi programının uygulandığı Fransa'da bu çabaları özellikle dikkat çekiyordu.

Devlet garantili bu kredilerin Fransa'daki payı, dünya çapındaki toplam 19 milyar Euro'nun 18 milyar Euro'sunu temsil ediyordu.

Grup ayrıca personelini ve paydaşlarını etkili bir şekilde korumak için tedbirler aldı: Grupta tek bir Covid-19 vakası tespit edilmedi ve Fransa iş müfettişliği yürürlükteki koruyucu önlemlerde hiçbir eksiklik gözlemlenmedi. Hem yerel kaynaklardan hem de Merkez Ofis tarafından tedarik edilen maskelerin ve dezenfektan ürünlerin dünya çapındaki tüm iş yerlerine dağıtımı zamanında yapıldı.

Grup, etkili yönetim uygulayarak ve düzenli iletişim, danışmanlık birimleri, koçluk ve maaş koruması gibi bir dizi ilave tedbirle çalışanlarını destekledi.

Grubun yetkin yönetimi, krizin riskler üzerindeki etkisini azaltarak risklerin kontrol altında tutulmasını sağladı. Faaliyetler olabildiğince sürdürüldü ve operasyonel kayıplar sınırlandırıldı. Grup, gerek sağlık açısından gerekse ekonomik ve finansal sonuçları açısından Covid-19 krizini tüm cephelerde yönetmek için uygun dahili düzenlemeleri yaptı.

#### ■ İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bireysel görev kapsamlarına yönelik hedeflerle ilgili Yönetim Kurulu değerlendirmesi

Yönetim Kurulu, Grubun **insan kaynakları yönetiminin**, hem dönüşüm hedeflerinin uygulanmasını hem de krizin etkilerinin ve kriz sebebiyle çalışma şekillerinde yapılan değişikliklerin yetkin bir şekilde yönetilmesini sağladığı değerlendirmesini yaptı. Tüm yıl boyunca işgücü ile sürdürülen açık ve yapıcı diyalog sayesinde, 2020 yılında Nisan ve Haziran'daki kriz yönetimi anlaşmaları gibi sayısız anlaşmanın yanı sıra Fransa ağlarındaki, GBIS'deki, Kurumsal departmanlardaki dönüşümler ve İK yönetimi ve çalışma uygulamaları (evden çalışma) ile ilgili anlaşmalar müzakere edilip imzalanarak sonuçlandırıldı.

Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde çalışan İcra Kurulu Başkanı, özellikle üç Genel Müdür Yardımcısını atayarak Genel Yönetim ekibini yenileme sürecini tatmin edici bir şekilde tamamladı. Yetenek yönetimiyle ilgili girişimler, Grubun yetenek havuzlarını güçlendirdi ve çeşitliliği artırdı.

#### Amerika Birleşik Devletleri'ndeki iyileştirme planı hedeflere uygun olarak sürdürüldü ve uygulandı.

2020'de Kurumsal departmanların **operasyonel modelinde iyileştirmeler** yapılmaya devam edildi. Yıl sonunda Uyum ve Risk fonksiyonlarının yeniden organizasyonu için bir tavsiye sunuldu. Bu çalışmalar, diğer projelerle bağlantılı olarak, Grubun büyük çaplı iyileştirme planlarını ve mevzuata uyum projelerini sürdürürken, operasyonel verimliliği iyileştirmeyi ve mevcut maliyet yapısını azaltmayı amaçlamaktadır. Sistemi etkin hale getirme çalışması Grubun 2023'teki net maliyet azaltma hedefine ulaşmasını sağlayacaktır.

GBIS'nin operasyonel modelini iyileştirmek üzere son iki yılda uygulanan tedbirler, genel giderlerde 2018'e göre 2020'de %9,6'lık bir azalma getirdi.

Grup, bir dijital araçlar havuzu oluşturmaya ve belirli yönetim ve gözetim araçlarını birleştirmeye odaklanan çeşitli projelerle, BT sistemlerinin (güvenlik, hizmet kalitesi ve maliyet) operasyonel performansını güçlendirmeye ve bunları iş ortamındaki yeni zorluklara uygun hale getirmeye devam etti. Kaynak optimizasyonu, 2020'de açıklanan maliyet hedeflerinin desteklenmesinde önemli bir rol oynadı.

**Fransız Bireysel Bankacılık iş kolunda,** Societe Generale (BDDF) ve Crédit du Nord ağlarının birleştirilmesiyle ilgili görüşmeler 2020 yılı Haziran ayı sonlarına doğru başladı ve Aralık 2020'nin başında Yönetim Kurulunun onayıyla sonuçlandı. Buna ek olarak, Fransız Bireysel Bankacılık ile ilgili 2017-2020 dönüşüm planının son aşaması geniş çapta uygulamaya kondu. Crédit du Nord, Covid-19 krizine rağmen kendi dönüşüm planı için 2020 son tarihlerine uymayı başardı. Boursorama, müşteri geliştirme planı kapsamındaki hedeflerin üzerine çıktı (başlangıçtaki 2 milyon hedefini epeyce aşarak 2,6 milyon müşteriye ulaştı) ve Yönetim Kurulu, çevrimiçi bankanın 2025'e kadar olan döneme ilişkin yeni stratejik önceliklerini onayladı.

**AFMO** bölgesinde, Afrika'daki kaynakların ve organizasyon modelinin (Paris, bölge ve şirket düzeyinde) etkili hale getirilmesine devam edildi. Paris Merkez Ofisinin yeniden yapılandırılması ve arka ofisin birleştirilmesine yönelik ilk çalışmalar özellikle dikkat çekiciydi. Genel olarak, Covid-19 krizi Afrika kalkınma planını bir dereceye kadar sekteye uğrattı da ilerlemeyi tamamen durdurmadı. Afrika ile Büyüme (Grow with Africa) girişimi dört kilit alanda meyvelerini vermeye başladı: KOBİ'ler, altyapı, finansal kapsayıcılık ve yenilikçi finansman.

**EURO** bölgesindeki Avrupa bireysel bankacılık platformları için dönüşüm planı beklentiler doğrultusunda uygulandı. Grup ayrıca Reezocar'ın (Fransa'da özel şahıslara ikinci el araç satışında uzmanlaşmış bir çevrimiçi platform) çoğunluk hissesini satın aldı. Çek ve Rumen SG kuruluşları, müşteri deneyimini ve ürün ve hizmetlerin benimsenmesini iyileştirmek amacıyla dijital ürün tekliflerini artırma çalışmalarını iki katına çıkardılar. Son olarak KB, 2025'e kadar olan dönem için stratejik planını tamamladı ve açıkladı.

**SG Rusya,** dönüşüm programını 2020 hedefleri doğrultusunda hayata geçirdi. Dijital satışlar ve müşteri edinme alanında güçlü bir büyüme kaydetti: bir milyon müşteri artık dijital araçları kullanıyor ve bireysel müşteri segmentinde %30'un üzerinde dijital satış kaydedildi. Kapatılan şube sayısı programın ilk hedefini aştı ve kalan genel giderleri düşürmek için de önemli çabalar sarf edildi. Rosbank, 2020 yılında daha güvenli ve daha kârlı üretime odaklanarak, bireysel bankacılık faaliyetlerini daha seçici hale getirmek için tasarlanmış bir dizi girişim başlattı.

Filo yönetimi faaliyetlerinin **ALD** yeni Genel Yönetim ekibine devir-teslimi sorunsuz bir şekilde gerçekleştirildi. ALD, liderlik pozisyonunu sürdürdü ve stratejisini ve dahili yapısını değişen ihtiyaçlara başarılı bir şekilde uyarladı ve krize yanıt olarak özel bir adaptasyon planı uyguladı. ALD ayrıca 12 Kasım 2020'de yeni stratejik planını (Move 2025) resmen açıkladı. ALD, tam hizmet kiralama faaliyetlerindeki gelişmeler, kapsamlı bir iş ortağı ağı, yeni mobilite çözümleri ve hedefe yönelik dijital teknoloji yatırımları sayesinde mobilite sektöründe önemli bir aktör olmayı hedefleyerek Grup bünyesinde büyümenin itici gücü olmayı sürdürmeyi amaçlamaktadır.

**ASSU** sigorta faaliyetlerinde operasyonel modelin dönüşümü, 2020

ylında Orléans ve Kazablanka lokasyonlarındaki faaliyetlerin ivme kazanması ve stratejik olmayan yönetim faaliyetlerinin uzman ortaklara daha fazla devredilmesiyle hız kazandı. Uluslararası alanda, bankasürans geliştirme programları artık dünya genelinde tüm büyük bölgelerde (Fas, Çekya, Romanya vb.) uygulanmaya başlandı. UIB ile ortaklık çerçevesinde Tunus'ta yeni bir bağlı ortaklık kuruldu. Hayat sigortası, tasarruf ve kurumsal emeklilik faaliyetlerinde dış ortaklarla iş geliştirme çerçevesinde belirlenen hedeflerin üzerine çıkıldı.

**SGEF** ile ilgili olarak, SG Finans işlem kapanışı planlandığı gibi devam etti ve yeni bir BT yapısı devreye alındı.

Yukarıdakilere dayanarak, Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında onayladığı her bir hedef için başarı oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Sonuç olarak, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının, Yönetim Kurulunun değerlendirmesine dayalı olarak hak kazandıkları yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden (toplamda 1,2 milyon Euro) feragat etme kararı doğrultusunda, 2020 için tahsis edilen yıllık değişken ücret aşağıdaki gibidir:

- Frédéric Oudéa için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %33,3 nicel performansa ve %87,0 nitel performansa tekabül eden değişken ücret 480.695 Euro olup, Sayın Oudéa değişken ücretinin %50'lik kısmından, yani 480.695 Euro'dan feragat etmiştir;
- Philippe Aymerich için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %24,8 nicel performansa ve %87,5 nitel performansa tekabül eden değişken ücret 229.448 Euro olup, Sayın Aymerich değişken ücretinin %50'lik kısmından, yani 229.448 Euro'dan feragat etmiştir;
- Séverin Cabannes için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %16,7 nicel performansa ve %87,0 nitel performansa tekabül eden değişken ücret 206.172 Euro olup, Sayın Cabannes değişken ücretinin %50'lik kısmından, yani 206.172 Euro'dan feragat etmiştir;
- Diony Lebot için Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen %33,9 nicel performansa ve %87,1 nitel performansa tekabül eden değişken ücret 253.828 Euro olup, Sayın Lebot değişken ücretinin %50'lik kısmından, yani 253.828 Euro'dan feragat etmiştir.

Genel Yönetimin yeniden yapılanmasının ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrılan Philippe Heim, 2020'de değişken ücret almayacaktır (Yönetim Kurulunun 3 Ağustos 2020 tarihli kararına bakınız).

Her bir İcra Kurulu Yetkilisi için yıllık değişken ücret tutarı, izin verilen yıllık maksimum değişken ücretin (İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'i) toplam hedefe ulaşma oranıyla çarpılması ve çıkan rakamın, 2020 için yıllık değişken ücretlerinin yarısından feragat etme kararları üzerine ikiye bölünmesiyle hesaplanmıştır.

## 2020 YILI İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRET HEDEFLERİNE ULAŞMA ORANLARI

		F. Oudéa		P. Aymerich <sup>(1)</sup>				S. Cabannes		D. Lebot <sup>(2)</sup>			
				01.09.2020 tarihine kadar		01.09.2020 tarihinden sonra				01.09.2020 tarihine kadar		01.09.2020 tarihinden sonra	
		Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı
Nicel hedef: %60													
Grubun tamamı için	ROTE	%20	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0	%20	%0,0	%15	%0,0
	CET1 oranı	%20	%20,0	%10	%10,0	%10	%10,0	%10	%10,0	%20	%20,0	%15	%15,0
	M/G oranı	%20	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0	%20	%0,0	%15	%0,0
Her bir İcra Kurulu Yetkilisinin	GOI			%10	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0			%5	2,5%
	M/G oranı			%10	%4,7	%10	5,3%	%10	%0,0			%5	+%3,6
bireysel görev kapsamı için	RONE			%10	%0,0	%10	%0,0	%10	%0,0			%5	%0,0
TOPLAM NİCEL HEDEFLER		%60	%20,0	%60	%14,7	%60	15,3%	%60	%10	%60	%20,0	%60	21,1%
NİCEL BAŞARI ORANI (MAKS. %60)		%20,0		14,9%				%10		%20,3			
nicel hedeflere ulaşma yüzdesi		33,3%		24,8%				%16,7		33,9%			
Nitel hedefler: %40													
Kolektif		%28	24,2%			%28	24,2%	%28	24,2%			%28	24,2%
Bireysel görev kapsamları		%12	10,6%			%12	10,8%	%12	10,6%			%12	%10,7
NİTEL BAŞARI ORANI (MAKS. %40)		34,8%		%35,0				34,8%		34,9%			
Nitel hedeflere ulaşma yüzdesi		87,0%		87,5%				87,0%		87,1%			
2020 YILI GENEL BAŞARI ORANI		54,8%		49,9%				%44,8		55,2%			

Not: Bu tablodaki oranlar sunum amacıyla yuvarlanmıştır.

ROTE: maddi özkaynak karlılığı.

CET1 oranı: çekirdek sermaye oranı.

C/I oranı: maliyet-gelir oranı.

GOI: brüt faaliyet geliri.

RONE: normatif özkaynak kârlılığı.

- (1) 1 Eylül 2020'den itibaren, Philippe Aymerich'in denetleme görevinin kapsamı, Fransız Bireysel Bankacılık faaliyetlerine ek olarak tüm Uluslararası Bireysel Bankacılık ve tüketici finansmanı faaliyetlerini kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Eylül 2020'ye kadar Sayın Aymerich'in başarı oranları Grubun tamamı artı bir bireysel sorumluluk alanı için, bu tarihten sonra ise Grubun tamamı artı iki bireysel sorumluluk alanı için değerlendirilmiştir. Tabloda verilen başarı oranları bu ağırlığı yansıtmaktadır.
- (2) 1 Eylül 2020'den itibaren, Diony Lebot'un denetleme görevinin kapsamı Risk, Uyum ve İç Kontrol birimlerine ve Grup KSS sponsoru rolüne ek olarak, Grubun sigorta ve finans hizmetleri faaliyetlerini içerecek şekilde genişletilmiştir. Bu doğrultuda, 1 Eylül 2020'ye kadar Sayın Lebot'un başarı oranları sadece Grubun tamamı dikkate alınarak, bu tarihten sonra ise Grubun tamamı artı kendi sorumluluk alanı dikkate alınarak değerlendirilmiştir. Tabloda gösterilen başarı oranları bu ağırlığı yansıtmaktadır.



## 2020 YILI YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİ VE GEÇMİŞ YILLARDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA VERİLEN SABİT ÜCRET VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLER

(EURO cinsinden)	2018 sabit ücret + yıllık değişken ücret			2019 sabit ücret + yıllık değişken ücret			2020 sabit ücret + yıllık değişken ücret			
	Sabit ücret	Yıllık Sabit ve yıllık değişken ücret	Yıllık Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret	Yıllık Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret	Yıllık Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret %'si	Sabit ve yıllık değişken ücret
F. Oudéa	1.300.000	1.251.151 <sup>(1)</sup>	2.551.151	1.300.000	1.387.152	2.687.152	1.300.000	480.695	%37	1.780.695
P. Aymerich <sup>(2)</sup>	504.000	423.105	927.105	800.000	755.136	1.555.136	800.000	229.448	%29	1.029.448
S. Cabannes	800.000	524.924 <sup>(1)</sup>	1.324.924	800.000	580.520	1.380.520	800.000	206.172	%26	1.006.172
P. Heim <sup>(3)</sup>	504.000	437.300	941.300	800.000	305.072	1.105.072	473.333	0	Yok	473.333
D. Lebot <sup>(2)</sup>	504.000	393.030	897.030	800.000	727.904	1.527.904	800.000	253.828	%32	1.053.828

Not: Ücret tahsis edildikten sonra Euro cinsinden hesaplanan brüt ücret.

1) 2018 için verilen yıllık değişken ücret tutarları, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes'in ABD makamlarıyla yapılan anlaşmaların ardından değişken ücretlerinin bir kısmından feragat etme kararından önceki tutarlardır; bu karardan sonra değişken ücret Frédéric Oudéa için 1.063.478 Euro ve Séverin Cabannes için 485.555 Euro'dur.

2) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirildi.

3) Philippe Heim, 14 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atandı ve Genel Yönetimin yeniden yapılandırılmasının ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrıldı. Yıllık değişken ücretin hazır bulunma koşuluna tabi olması sebebiyle, Sayın Heim 2019 yılı için belirtilen rakamın yalnızca hak kazandığı kısmını alacaktır. Genel Kurul tarafından onaylanan politikaya uygun olarak, hazır bulunma koşulu, 2019'a ilişkin değişken ücreti için artık geçerli değildir. Philippe Heim'in 2019'da görevinden ayrılmış olması sebebiyle tabloda belirtilen rakam kesin rakamdır (geçerli diğer tüm koşullara tabidir).

### 2020 İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN HAK EDİŞİ VE ÖDENMESİ

Banka üst düzey yöneticileri için geçerli standartlar (CRD4 yönergesi) uyarınca, Yönetim Kurulu, yıllık değişken ücrete ilişkin hak kazanma ve ödeme koşullarını aşağıdaki şekilde tanımlamıştır:

- Tanımlanan toplam tutarın %40'ına Mart 2021'de hak kazanılır (18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanması şartıyla); bunun yarısı hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresine tabidir;
- Tanımlanan toplam tutarın %60'ı hak edilmemiş olarak kalır. Bu tutar gelecek üç yılda ödenmek üzere üç eşit tutara bölünür; bu kısmın üçte ikisi aşağıda belirtilen iki performans şartına tabi olarak hisse şeklinde tahsis edilir: Grup kârlılık ve Çekirdek Sermaye seviyeleri. Kesin hak kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma dönemi uygulanır.

Hisseler veya hisse eşdeğerleri şeklinde tahsis edilen değişken ücret tutarı, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Kurul Toplantısından önceki son 20 işlem gününün işlem ağırlıklı ortalamasına tekabül eden hisse fiyatı esas alınarak hisseye veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğu kanaatinde ise, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca önceki beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme şartı) karar verebilir.

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücrete hak kazanma da İcra Kurulu Yetkilisinin mevcut görev süresi boyunca hazır bulunması şartına tabidir. Bu koşulun istisnaları şu şekildedir: emeklilik, ölüm, iş göremezlik, görevlerini ifa etme ehliyetine sahip olmama veya Yönetim Kurulu ile stratejik bir konuda ters düşme gerekçesiyle azil.

İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcılarının görev süresi sona erdiğinde, bu hazır bulunma şartı artık aranmaz. Ancak, eğer bir İcra Kurulu Başkan veya Yardımcısının görevden ayrılmasından sonra Kurul bu kişinin görev süresi sırasında alınan bir kararın, Şirketin sonuçları veya imajı üzerinde

önemli sonuçlar doğurduğunu tespit ederse, iptal ya da geri ödeme şartlarını uygulamaya karar verebilir.

Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden tahsis edilen kısmı, lehbara zorunlu elde tutma dönemi boyunca yapılan temettü ödemelerine denk bir tutarı alma hakkı verir. Hak kazanma dönemi sırasında hiçbir temettü ödenmez.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının, Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi sıfatıyla aldıkları ücretler, değişken ücretlerinden düşülür. İcra Kurulu Başkanına huzur hakkı ödemesi yapılmaz.

### 2020 MALİ YILINDA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

Daha önce sırasıyla 23 Mayıs 2017 (11 ve 12 sayılı Kararlar), 23 Mayıs 2018 (8 ve 9 sayılı Kararlar), 21 Mayıs 2019 (17 ve 21 sayılı Kararlar) ve 19 Mayıs 2020 (10 ila 14 sayılı Kararlar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmış olan, 2016, 2017, 2018 ve 2019 mali yıllarına ait yıllık değişken ücretleri 2020 yılında İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenmiştir. Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır. Toplam tutarların ve ödenen münferit tutarların detayları 118-130. sayfalardaki tablolarda ve 131. sayfadaki Tablo 2'de verilmiştir.

### 2020 mali yılı için uzun vadeli teşvikler

#### 2020 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücretlendirme politikası uyarınca, 2012 yılından bu yana İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan uzun vadeli teşvik planının tutarı ve koşulları yenilenmiştir. Bu planın amacı, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarını Şirketin uzun vadeli büyümesine dahil etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlaştırmaktır.

Tahsis edilen (UFRS kapsamında değerlendirilen) uzun vadeli teşviklerin toplam tutarının üst sınırı, yıllık değişken ücretlerinin üst sınırı ile aynıdır. Bu nedenle Frédéric Oudéa'nın uzun vadeli teşviklerinin üst sınırı, yıllık sabit ücretinin %135'i olarak belirlenmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için üst sınır yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür<sup>(1)</sup>.

Bu esasa göre ve önceki yıllara uygun olarak, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34 (II). Maddesi uyarınca 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanmasına tabi olarak) 2020 mali yılı için aşağıdaki koşullar çerçevesinde bir teşvik planı uygulamaya karar vermiştir:

- tahsis değeri zaman içinde değişmez (UFRS kapsamında). Hisse adedi Societe Generale hisselerinin 8 Şubat 2021 tarihindeki defter değeri esas alınarak hesaplanmıştır;
- hisseler dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ile iki taksit halinde ödenir ve her bir hak kazanma döneminden sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulanır; böylece bu hisselerin Societe Generale'nin hisse fiyatına endekslediği toplam süre beş ve yedi yıla çıkmış olur;
- kesin hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna ve performans koşuluna tabidir.

Buna göre, uzun vadeli teşviklere hak kazanma koşulları aşağıdaki gibidir:

- LTI tahsisinin %80'i Societe Generale hissesinin nisbi performansına bağlı olup, bu performans tüm hak kazanma dönemi boyunca emsal 11 Avrupa bankasına kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. Sonuç olarak, hisse ve hisse eşdeğerlerinin tamamına ancak Societe Generale'nin TSR'sinin emsal bankalar grubunun ilk çeyreği içinde olması halinde hak kazanılacaktır. TSR medyan değerinin biraz üzerinde ise, toplam hisse veya hisse eşdeğerlerinin %50'sine hak kazanılacaktır. TSR performansının medyan değerinin altında olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır (hak kazanma grafiği aşağıda gösterilmiştir);
- LTI tahsisinin %20'si Grubun nisbi KSS performansına bağlıdır. Bunun yarısı (%10) Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uymasına, diğer yarısı (%10) ise Grubun ana finans dışı kredi notunun pozisyonuna (S&P Küresel Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi(2), Sustainalytics ve MSCI) bağlıdır.

Finanse edilen enerji karması ile ilgili olarak enerji dönüşümü finansman kriterleri bakımından, 2022 LTI planı kapsamındaki hedefler şunlarla ilgilidir:

- %50 için, Grubun Petrol ve Gaz çıkarma sektörü finansman faaliyetlerini Uluslararası Enerji Ajansı'nın küresel ısınmayı sınırlama hedefiyle uyumlu hale getirme taahhüdü doğrultusunda, 31 Aralık

2019 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında petrol ve gaz sektörünün finansmanından kaynaklanan toplam riskin en az %10 oranında azaltılması.

Bu hedefin tutturulması halinde, LTI'lere hak kazanma oranı %100 olacaktır. Hedef tutturulamazsa hak kazanma oranı sıfır olacaktır;

- %50 için, Grubun 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında aşağıdaki yollardan biriyle enerji dönüşümü için 130 milyar Euro fon sağlama taahhüdü:
  - sürdürülebilirlik tahvili ihraçları veya
  - danışmanlık veya finansman yoluyla yenilenebilir enerji sektöründeki işlemler;

Bu hedefin tutturulması halinde, LTI'lere hak kazanma oranı %100 olacaktır. Toplam 110 milyar Euro'ya ulaşılması halinde, hak kazanma oranı %75 olacaktır. 110 milyar Euro'nun altında kalınması halinde, hak kazanma oranı sıfır olacaktır.

Dış derecelendirme kuruluşlarının verilen finans dışı kredi notlarına dayalı kısım için hak kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

- Hedeflenen her üç kredi notunun da tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde alınması durumunda LTI'lerin %100'üne hak kazanılır (2022, 2023 ve 2024 için kredi notları/derecelendirmeler);
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, üçte ikisine hak kazanılır;
- Tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az bir hedef kredi notunun alınması durumunda üçte birine hak kazanılır.

Aşağıdaki üç finans dışı kredi derecelendirme kuruluşundan aşağıda belirtilen sıralamanın/notun alınması durumunda kriter yerine getirilmiş sayılır:

- S&P Global CSA: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- Sustainalytics: ilk çeyrek içinde konumlanma;
- MSCI: ≥ BBB kredi notu.

Yıl içinde kredi notlarında bir düzeltme olması durumunda, yıllık değerlendirme sırasında tahsis edilen kredi notu dikkate alınacaktır. Finans dışı kredi derecelendirme sektöründeki gelişmeler ışığında gerekmesi halinde, belirtilen hedef kredi notlarında değişiklik yapılabilir.

Grubun, uzun vadeli teşviklere kesin hak kazanmadan önceki yılda kâr etmemesi durumunda, Societe Generale hissesinin performansına ve Grubun KSS performansına bakılmaksızın hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

Societe Generale hissesinin nisbi performansına dayalı hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sıralaması	1*-3. Sıra	4. Sıra	5. Sıra	6. Sıra	7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami oran	%100	%83.3	%66.7	%50	%0

\* Emsal grup içindeki ilk sıra.

2021 emsal grubu aşağıdaki finans kuruluşlarından oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve Unicredit.

Hisseler için nihai ödeme değeri hisse başına 75 Euro, yani Societe Generale Grubu hisselerinin 31 Aralık 2020 tarihindeki net varlık değerinin yaklaşık 1.2 katı ile sınırlı olacaktır.

(1) Geçerli durumlarda, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79. Maddesi uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş finansal araçlar olarak tahsis edilen değişken ücret için indirim oranının uygulanmasından sonra.

(2) Eski adıyla RobecoSAM



Hak kazanma, tüm hak kazanma dönemleri boyunca sürekli hazır bulunma koşuluna tabidir. Ödeme planı, bir İcra Kurulu Yetkilisinin emeklilik, Grubun kontrolünün el değiştirmesi veya Grup yapısında veya organizasyonunda değişiklik ve ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik gibi nedenlerle Gruptan ayrıldığı durumlar haricindeki bir erken ayrılma durumunda iptal edilecektir:

- ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik durumunda hisseler muhafaza edilecek ve ödemeler tam yapılacaktır;
- bir lehdarın emekli olması veya Grubun kontrolünün el değiştirmesi nedeniyle görevinden ayrılması durumunda, hisseleri muhafaza edecek ve Kurulun ilgili lehdarın performansına ilişkin değerlendirmesine ve tespitlerine bağlı olarak kendisine tam ödeme

yapılacaktır;

- bir lehdarın Grup yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda, ödemeler Kurulun ilgili lehdarın performansına ilişkin değerlendirmesi ve tespitleri doğrultusunda ve toplam hak kazanma süresine oranla görev yaptığı süre dikkate alınarak yapılacaktır.

Son olarak, lehdarların uzun vadeli teşvikleri iptal şartına da tabidir. Bu doğrultuda, Kurul, Societe Generale'in beklentilerini karşılamayan ve özellikle de Grubun Davranış Kurallarına uymayan davranışlarda veya eylemlerde bulunduğunu veya Societe Generale tarafından kabul edilebilir sayılan seviyeyi aşan riskler aldığını tespit ettiği bir lehdara, uzun vadeli teşviklerin tamamını veya bir kısmını ödememeye karar verebilir.

Aşağıdaki tabloda, Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021 tarihli toplantıda İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birine 2020 yılı için tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin defter değeri ve maksimum hisse adedi gösterilmektedir:

	Defter değeri tutarı (UFRS) <sup>(1)</sup>	Tahsis edilen maksimum hisse adedi <sup>(2)</sup>
Frédéric Oudéa	850.000	84.367
Philippe Aymerich	570.000	56.576
Diony Lebot	570.000	56.576

(1) LTI'lerin tahsis edildiği 9 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse fiyatına göre.

(2) Tahsis edilen hisse adedi, tahsis edilen hisselerin toplam UFRS değerinin, 9 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse fiyatına göre UFRS SG hisse değerine bölünmesiyle elde edilen tutardır.

Performansa bağlı hisselerin tahsisine, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda (24 sayılı Karar) kendisine verilen yetkiler uyarınca Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2021 tarihli toplantıda karar verilecektir. Tahsis hisse sermayesinin %0,02'sini temsil etmektedir.

Philippe Heim ve Séverin Cabannes'a, sırasıyla 3 Ağustos 2020 ve 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılmalari nedeniyle 2020 yılı için uzun vadeli teşvik verilmemiştir.

2020 YILINDA ÖDENEN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

2020 mali yılında, Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes, 2015 ve 2016 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklere karşılık gelen ödemeleri almıştır. Bu tahsisler sırasıyla 19 Mayıs 2015 (5 ve 6 sayılı Kararlar) ve 18 Mayıs 2016 (6 ve 7 sayılı Kararlar) tarihli Genel Kurullarda onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirildiği kanaatine varmıştır. Ödenen tutarların dökümü, 137. sayfadaki Tablo 7'de ve 118-130. sayfalardaki tablolarda verilmiştir.

### İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN YAN HAKLAR EMEKLİ MAASLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ÖDEMESİ

#### Emeklilik

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik planından faydalanmayacaktır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için emeklilik planlarının ayrıntıları sayfa 104'te verilmiştir<sup>(1)</sup>.

Fransa yasalarına uygun olarak, Madde 82 tanımlanmış katkı planına yapılacak katkı ödemeleri bir performans koşuluna tabidir.

Aşağıdaki tablo, 2020 yıllık değişken ücreti için dikkate alınan ve 9 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından ulaşıldığı kabul edilen genel performans oranına göre emeklilik fayda planı kapsamında hak kazanılan oranları göstermektedir:

	2020 yılı genel hedef tutturma oranı	Madde 82 emeklilik planı katkısına hak kazanma yüzdesi
Philippe Aymerich	49,9%	%0
Séverin Cabannes	%44,8	%0
Diony Lebot	55,2%	%17

Daha önce İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yararlandığı üst yönetim ek emeklilik fayda planı, 1 Ocak 2020'den bu yana ek katkı payları ödemesine kapatılmıştır. 1 Ocak 2020'den önce kazanılan emeklilik hakları, lehdarların emeklilik yaşı geldiğinde halen Societe Generale'de çalışıyor olmaları şartına bağlıdır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının her birinin katkıları ile ilgili bilgiler 118-130. sayfalarda verilmiştir.

3 Ağustos 2020'de görevden ayrılan ve bu nedenle 2020 yılı için yıllık değişken ücret almayan Philippe Heim, 2020 yılı için Madde 82 tanımlanmış ilave katkı planı çerçevesinde katkı ödemesi hakkına sahip olmayacaktır. Sayın Heim, ek emeklilik fayda planı lehdarlarının emeklilik yaşı geldiğinde Societe Generale'de çalışmaya devam ediyor olma şartını artık karşılamadığı için bu plan kapsamındaki haklarını kaybetmiştir.

#### Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, kıdem tazminatı ve pozisyonlarıyla ilgili olarak bir rekabet etmeme ödemesi alma hakkına sahiptir<sup>(2)</sup>.

Bu yan hakların ayrıntılı şartları sayfa 105'te açıklanmıştır.

Frédéric Oudéa, Philippe Aymerich ve Diony Lebot için 2020'de bu yan haklarla ilgili herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Philippe Heim ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 3 Ağustos 2020 tarihli toplantısında ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile Ücret Komitesinin tavsiyesi doğrultusunda, Grubun Genel Yönetiminin yeniden organize edilmesi kararı üzerine Sayın Heim görevinden ayrıldığı sırada kendisi için geçerli olan faydaları gözden geçirmiştir.

Özellikle Grubun yılın ilk yarısındaki sonuçlarını dikkate alarak ve ECB'nin kılavuz ilkelerine uygun olarak Kurul, Philippe Heim'in durumunda kıdem tazminatı koşullarının karşılanmadığına karar vermiştir.

Kurul ayrıca, rekabet etmeme şartı uyarınca tanınan 15 günlük süre içinde, Philippe Heim'in görevden ayrıldıktan sonra rekabet etmeme yükümlülüğünden ibra edilmek için Kurula sunduğu talepte detaylandırılan gelecek kariyer planları ışığında, söz konusu maddeden feragat etmeye karar vermiştir. Kurul, Sayın Heim'in talebini kabul etmenin Banka'nın temel çıkarlarına zarar vermeyeceğine karar vermiştir.

Séverin Cabannes ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 16 Aralık 2020 tarihli toplantısında ve Ücret Komitesinin tavsiyesi uyarınca, 2021'de emekli olarak 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılma kararının ardından, görevden ayrıldıktan sonra kendisi için geçerli olan faydaları gözden geçirdi. Séverin Cabannes, İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinin emekli olma kararının bir sonucu olarak sona ermesi sebebiyle herhangi bir kıdem tazminatı veya rekabet etmeme ödemesi almayacaktır.

### İCRA KURULU BAŞKAN ve YARDIMCILARINA SAĞLANAN DİĞER YAN HAKLAR

İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına, hem mesleki hem de kişisel amaçlarla kullanabilecekleri bir şirket aracı ve çalışanlara sunulan aynı sağlık ve ölüm/ışgoremezlik teminatını içeren bir sigorta sağlanmıştır. Mali yıl boyunca sağlanan ve ödenen yan hakların detayları 118-130. sayfalarda verilmiştir.

(1) 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulunun onayıyla Philippe Aymerich and Diony Lebot'a verilen emeklilik planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylandıktan sonra değiştirilmiş ve yenilenmiştir (11 ila 13 sayılı Kararlar). 19 Mayıs 2009 tarihli Genel Kurulda onaylanan Séverin Cabannes'ye verilen emeklilik planıyla ilgili ilişkili taraf taahhüdü, Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2019 tarihli onayına istinaden 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda (10 Sayılı Karar) değiştirilmiş ve yenilenmiştir.

(2) Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes'ye verilen ilişkili taraf taahhütleri, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2019 tarihli onayına istinaden (9 ve 10 sayılı Kararlar) 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kuruldaki değişikliklere istinaden yenilenmiştir. Philippe Aymerich, Philippe Heim and Diony Lebot'a verilen ilişkili taraf taahhütleri, 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu onaylarına istinaden (11 ila 13 sayılı Kararlar) 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve değişiklikler yapılarak yenilenmiştir.

**ÖDEME ORANLARI VE ÜCRETLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Fransa Ticaret Kanunu'nun L.22-10-9 Maddesi uyarınca, aşağıdaki rapor, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenen ücret ile son beş mali yılda Grubun performansına karşılık Şirket çalışanlarına verilen ortalama ve medyan ücret arasındaki oranda meydana gelen değişiklikler hakkında bilgi vermektedir.

Bu hesaplamalara ilişkin parametreler AFEP-MEDEF yönergelerine göre tanımlanmıştır (Şubat 2021'de güncellenmiştir).

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerinin hesaplanmasında aşağıdaki kapsam kullanılmıştır:

- "Borsaya kote şirket" (Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-9 (I) maddesinin altıncı fıkrası: yabancı şubeler dahil Societe Generale SA;
- ilgili yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla süresiz sözleşmeli ve en az bir yıllık kıdeme sahip çalışanlar.

Brüt ücretin aşağıdaki bileşenleri dikkate alınmıştır (tüm işveren masrafları ve katkı payları hariç):

- çalışanlar için: taban maaş, yıla ait ikramiye ve yan haklar, ilgili yılda verilen yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler (konsolide

finansal tabloları hazırlarken kullanılan yöntemle göre tahsis edildiği sıradaki UFRS değeri üzerinden) ve ilgili yıl için tahsis edilen kar paylaşımları;

- Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için: taban maaş, yıl içinde alınan aynı haklar, ilgili yılda tahsis edilen yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tabloları hazırlarken kullanılan yöntemle göre tahsis edildiği sıradaki UFRS değeri üzerinden)<sup>(1)</sup>.

2019 yılı için çalışan ücretlerinin hesaplaması, 2019 yılına ait taban maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra 2020'de 2019 yılı için tahsis edilen tüm değişken bileşenleri (yılılık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içerir. 2020 Universal Tescil Belgesinde, bu bileşenlerin önceki mali yılda tahsis edilen toplam tutarlar esas alınarak tahmin edildiğine dikkat ediniz.

2020 yılı için çalışan ücretlerinin hesaplaması, 2020 yılına ait taban maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra önceki mali yılda tahsis edilen toplam tutarlar esas alınarak tahmin edilen ve tahmini değişim katsayıları kullanılarak düzeltilen tüm değişken bileşenleri (yılılık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içerir.

**SON BEŞ YILDA ÇALIŞAN ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

(Bin Euro)	2016	2017	2018	2019	2020	Değişim 2016-2020
<b>Ortalama çalışan ücreti</b>	<b>73.5</b>	<b>74.2</b>	<b>75.3</b>	<b>76.0</b>	<b>73.9</b>	
Değişim	+%0,9	+%0,9	+%1,5	+%1,0	-2,8%	+%0,5
<b>Medyan çalışan ücreti</b>	<b>50.5</b>	<b>52.3</b>	<b>54.4</b>	<b>54.4</b>	<b>54.8</b>	
Değişim	+%3.1	+%3.6	+%3.9	%0,0	%0.7	+8,5%

(1) Ücretlerinin tüm ayrıntıları 131-133. sayfalarda ve 118-130. sayfalardaki tablolarda verilmiştir.

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE SON BEŞ YILDAKİ ÖDEME ORANLARI

(Bin Euro)	2016	2017	2018	2019	2020	Değişim 2016-2020
<b>Lorenzo Bini Smaghi</b> Yönetim Kurulu Başkanı						
Ücret	902.8	903.4	948.7	979.4	979.5	
Değişim	+%1,0	+%0,1	+%5,0	+%3,2	%0,0	+8,5%
Ortalama çalışan ücretine oranı	12:1	12:1	13:1	13:1	13:1	
Değişim	%+0,1	%-0,8	%+3,5	%+2,2	%+2,9	%+8,3
Medyan çalışan ücretine oranı	18:1	17:1	17:1	18:1	18:1	
Değişim	-%2,0	-%3,4	+%1,1	+%3,2	-%0,7	
<b>Frédéric Oudéa</b> <sup>(1)</sup> İcra Kurulu Başkanı						
Ücret	3.606.2	3.461.6	3.193.2	3.542.3	2.635.9	
Değişim	-%0,7	-%4,0	-%7,8	%10,9	-25,6%	-26,9%
Ortalama çalışan ücretine oranı	49:1	47:1	42:1	47:1	36:1	
Değişim	-%1,6	-%4,9	-%9,1	+9,9%	-23,4%	-26,5%
Medyan çalışan ücretine oranı	71:1	66:1	59:1	65:1	48:1	
Değişim	-%3,7	-%7,3	-%11,2	%10,9	-26,1%	-32,4%
<b>Philippe Aymerich</b> <sup>(2)</sup> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	1.903.0	2.125.1	1.599.4	
Değişim				+%11,7	-24,7%	%-16,0
Ortalama çalışan ücretine oranı	-	-	25:1	28:1	22:1	
Değişim				+10,6%	-22,6%	%-12,0
Medyan çalışan ücretine oranı	-	-	35:1	39:1	29:1	
Değişim				+%11,7	-25,3%	-17,1%
<b>Séverin Cabannes</b> <sup>(1)</sup> 31 Aralık 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	2.121.0	2.049.4	1.807.3	1.955.7	1.011.3	
Değişim	+%1,7	-%3,4	-%11,8	+%8,2	-48,3%	-52,3%
Ortalama çalışan ücretine oranı	29:1	28:1	24:1	26:1	14:1	
Değişim	+%0,8	-%4,2	-%13,1	+7,2%	-46,8%	-51,7%
Medyan çalışan ücretine oranı	42:1	39:1	33:1	36:1	18:1	
Değişim	-%1,4	-%6,7	-%15,1	+%8,2	-48,7%	-57,1%
<b>Philippe Heim</b> <sup>(2)(3)</sup> 3 Ağustos 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	1.915.5	2.135.7	804.5	
Değişim				%11,5	-62,3%	-58,0%
Ortalama çalışan ücretine oranı	-	-	25:1	28:1	11:1	
Değişim				+%10,4	-61,2%	-56,0%
Medyan çalışan ücretine oranı	-	-	35:1	39:1	15:1	
Değişim				%11,5	-62,6%	-57,1%
<b>Diony Lebot</b> <sup>(2)</sup> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	-	1.872.6	2.103.8	1.629.8	
Değişim				+%12,4	-22,5%	-13,0%
Ortalama çalışan ücretine oranı	-	-	25:1	28:1	22:1	
Değişim				+%11,3	-20,3%	%-12,0
Medyan çalışan ücretine oranı	-	-	34:1	39:1	30:1	
Değişim				+12,3%	-23,1%	-%11,8

(1) Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes'nin 2018 yılı ücretlerinin hesaplaması, ABD yetkilileri ile yapılan anlaşmaların ardından ücretin bir kısmından feragat etmeye karar vermelerinden önceki 2018 yıllık değişken ücretlerinin tutarını içermektedir.

(2) Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır; 2018 yılı ücretleri karşılaştırılabilirlik için yıllık olarak gösterilmiştir.

(3) Philippe Heim, Grubun Genel Yönetiminin yeniden organize edilmesi kararının ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrıldı. Belirtilen miktar, karşılaştırılabilirlik için yıllık olarak gösterilen 2020 İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ücretine karşılık gelmektedir. İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılması üzerine, Philippe Heim'in görev süresi boyunca askıya alınan iş sözleşmesi otomatik olarak yeniden yürürlüğe girmiştir. Bu nedenle, 2020'deki iş sözleşmesi kapsamında ücret almıştır. Sayfa 141'deki Tablo 11'de daha fazla bilgi verilmiştir.

## GRUBUN SON BEŞ YILDAKİ PERFORMANSI(1)

	2016	2017	2018	2019	2020	Değişim 2016-2020
<b>Tam kapsamlı CET1</b>	<b>%11,5</b>	<b>%11,4</b>	<b>%10,9</b>	<b>%12,7</b>	<b>13,2%</b>	
<i>Değişim</i>	<i>+0,6 puan</i>	<i>-0,1 puan</i>	<i>-0,5 puan</i>	<i>+1,8 puan</i>	<i>+0,5 puan</i>	<i>+1,7 puan</i>
<b>Dayanak M/G</b>	<b>%68,1</b>	<b>%68,8</b>	<b>%69,8</b>	<b>%70,6</b>	<b>74,6%</b>	
<i>Değişim</i>	<i>+0,7 puan</i>	<i>+0,7 puan</i>	<i>+1,0 puan</i>	<i>+0,8 puan</i>	<i>+4,0 puan</i>	<i>+6,5 puan</i>
<b>Dayanak ROTE</b>	<b>%9,0</b>	<b>%9,2</b>	<b>%9,7</b>	<b>%7,6</b>	<b>+%1,7</b>	
<i>Değişim</i>	<i>-0,5 puan</i>	<i>+0,2 puan</i>	<i>+0,5 puan</i>	<i>-2,1 puan</i>	<i>-5,9 puan</i>	<i>-7,3 puan</i>
<b>Hisse başına net maddi duran varlık değeri</b>	<b>55,6 Euro</b>	<b>54,4 Euro</b>	<b>55,8 Euro</b>	<b>55,6 Euro</b>	<b>54,8 Euro</b>	
<i>Değişim</i>	<i>+%3,2</i>	<i>-%2,2</i>	<i>+%2,6</i>	<i>-%0,4</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-1,5%</i>

(1) Konsolide bazda

## YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE ÖDENECEK ÜCRETLER

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam yıllık tutarların dağılımını düzenleyen kurallar, Dahili Kuralların 15. Maddesinde (bkz. Bölüm 7) belirtilmiştir ve sayfa 91'de verilmiştir.

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda, Yönetim Kurulu Üyelerinin yıllık

ücretleri için toplam 1.700.000 Euro ayrılmıştır. Bu tutarın tamamı, 2020 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine ödenmiştir.

2020 yılı için ödenen toplam tutarın dökümü sayfa 134'deki tabloda gösterilmektedir.

**2020 YILI İÇİN YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA ÖDENEN VEYA TAHSİS EDİLEN VE HİSSEDARLARIN ONAYINA SUNULAN TOPLAM ÜCRET VE FAYDALAR**

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34 (II) maddesi uyarınca, 2020 yılı ücretlerinin değişken bileşenleri (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya istisnai bileşenleri, bunlar 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanana kadar ödenmeyecektir.

**TABLO 1**

**Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı**

**19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	925.000 Euro	2020'de ödenen brüt sabit ücret Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti, Mayıs 2018'de 925.000 Euro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca değişmeyecektir.	925.000 Euro
Yıllık değişken ücret	Yok	Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.	Yok
Huzur hakları	Yok	Lorenzo Bini Smaghi huzur hakkı almamaktadır.	Yok
Aynı hakların değeri	54.488 Euro	Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.	54.488 Euro

TABLO 2

Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	1.300.000 Euro	2020 yılında ödenen brüt sabit ücret, Yönetim Kurulunun 31 Temmuz 2014 tarihinde aldığı (ve Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ile İcra Kurulu Başkanlığı görevleri birbirinden ayrıldığına teyit edilen) karardan bu yana değişmemiştir.	1.300.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Frédéric Oudéa iki alt bileşene ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 107. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret sabit ücretin %135'i ile sınırlandırılmıştır.	
2021 yılında ödenecek yıllık değişken ücret:	96,139 Euro (nominal tutar)	<b>2020 performans değerlendirmesi</b> - 5 Şubat ve 12 Mart 2020 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2020 mali yılında gözlenen başarı oranları ışığında, Frédéric Oudéa'nın yıllık değişken ücreti 480.695 Euro olarak belirlenmiştir(1). Bu rakam %54,8 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 109).	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan (10 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 277.430 Euro</li> </ul> <p>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 132):</li> <li>2016 yılı için: 104.561 Euro</li> <li>2017 yılı için: 89.919 Euro</li> <li>2018 yılı için: 212.695 Euro</li> <li>ve 268.811 Euro</li> </ul> <p>Yukarıdaki değişken ücret, sırasıyla 23 Mayıs 2017 (11 sayılı Karar), 23 Mayıs 2018 (8 sayılı Karar) ve 21 Mayıs 2019 (17 sayılı Karar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.</li> </ul>
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	384,556 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2020 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 18 Mayıs 2021 tarihindeki Genel Kurulun onayına tabi olacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı 2021, 2022 ve 2023 mali yılları için belirlenmiş Grup karılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı 2 yıl 6 ay sonra, diğer yarısı da 3 yıl 6 ay sonra devredilecektir;</li> <li>bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.</li> </ul>	
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Frédéric Oudéa çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Frédéric Oudéa istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Frédéric Oudéa'ya 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok



## Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	850.000 Euro (8 Şubat 2021 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer).  Bu tutar 84,367 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2020 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2021 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> <li>uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir;</li> <li>dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 84,367 hisse tahsis edilmiş olup, böylece hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;</li> <li>2020 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 18 Mayıs 2021 Genel Kurulunun onayına tabidir;</li> <li>kesin hak kazanma 111. sayfada ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir;</li> <li>19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 11 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,01'ini temsil etmektedir.</li> </ul>	2014 yılı için 2015 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak ödenen hisse eşdeğerlerinin tutarı 489.364 Euro'dur. 2015 yılı için 2016 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak hak kazanılan hisselerin adedi 11,247'dir. Bu tahsisler sırasıyla 19 Mayıs 2015 (5 sayılı Karar) ve 18 Mayıs 2016 (6 sayılı Karar) tarihli Genel Kurullarda onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirildiği kanaatine varmıştır (bkz. sayfa 113 ve sayfa 137, Tablo 7).
Huzur hakları	Yok	Yok	Yok
Aynı hakların değeri	5.161 Euro	Frédéric Oudéa'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.161 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Ek emeklilik fayda planı	Yok	Frédéric Oudéa ek emeklilik fayda planından yararlanmamaktadır.	Yok
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Frédéric Oudéa, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 10.193 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021'de belirlenen nominal değer.

TABLO 3

**Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Philippe Aymerich'in yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Philippe Aymerich, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 107. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret sabit ücretin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan (11 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 151.027 Euro</li> </ul>
2021 yılında ödenecek yıllık değişken ücret:	45,889 Euro (nominal tutar)	<p><b>2020 yılı performans değerlendirmesi</b> - 5 Şubat ve 12 Mart 2020 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nitel ve nitel kriterler ve 2020 yılında gözlenen başarı oranları ışığında, Philippe Aymerich'in yıllık değişken ücreti 229.448 Euro olarak belirlenmiştir(1). Bu rakam %49,9 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 109).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2020 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 18 Mayıs 2021 tarihindeki Genel Kurulun onayına tabi olacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı 2021, 2022 ve 2023 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı 2 yıl 6 ay sonra, diğer yarısı da 3 yıl 6 ay sonra devredilecektir;</li> <li>bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</li> <li>Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 132):</li> <li>2018 yılı için: 84.621 Euro ve 106.918 Euro</li> </ul> <p>Yukarıda belirtilen değişken ücret, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (18 sayılı Karar).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Performans koşulluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.</li> </ul>
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	183,559 Euro (nominal tutar)		
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Aymerich çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Philippe Aymerich istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Philippe Aymerich'e 2009'dan bu yana hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok

## Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

## 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	570.000 Euro (8 Şubat 2021 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu rakama göre tahsis edilecek hisse adedi: 56,576	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır.</p> <p>2020 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2021 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir;</li> <li>dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 56,576 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;</li> <li>2020 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 18 Mayıs 2021 Genel Kurulunun onayına tabidir;</li> <li>kesin hak kazanma 111. sayfada ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir;</li> <li>19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 11 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>	Yok
Huzur hakları	Yok	Philippe Aymerich 2020 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	Yok	Philippe Aymerich'e mali yıl boyunca şirket aracı verilmemiştir.	Yok
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor

**Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkı: 0 Euro	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 104'te açıklanmıştır. <ul style="list-style-type: none"> <li>Üst yönetim için ek emeklilik fayda planı.</li> </ul> (Plan 31 Aralık 2019'dan bu yana ek katkılara kapalıdır; mevcut emeklilik hakları, lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır). Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Philippe Aymerich'e tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, sürekli hazır bulunma koşulunun yerine getirilmesinden bağımsız olarak tahmini 139 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %13,5'i) temsil etmektedir. <ul style="list-style-type: none"> <li>Madde 82 ek emeklilik fayda planı.</li> <li>2020 mali yılında, Philippe Aymerich'in toplam performans puanının %49,9 olması sebebiyle, bu plana 2020 mali yılı için bir katkı ödemesi yapılmayacaktır (katkıya hak kazanma oranı: %0).</li> <li>Valmy emeklilik tasarruf planı.</li> </ul> Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 2674 Euro	2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul onayı (11 sayılı karar) uyarınca Madde 82 ek emeklilik fayda planına ödenen katkı: 51.032 Euro  Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 2.674 Euro
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Philippe Aymerich, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 5.660 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021'de belirlenen nominal değer.

TABLO 4

Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Diony Lebot'un yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Diony Lebot, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 107. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Yıllık değişken ücreti, sabit ücretinin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan (14 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 145.581 Euro</li> </ul> <p>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 132):</li> <li>2018 yılı için: 78.606 Euro ve 99.321 Euro</li> </ul> <p>Yukarıda belirtilen değişken ücret, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (21 sayılı Karar).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.</li> </ul>
2021 yılında ödenecek yıllık değişken ücret:	50,765 Euro (nominal tutar)	<b>2020 performans değerlendirmesi</b> - 5 Şubat ve 12 Mart 2020 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2020 mali yılında gözlenen başarı oranları ışığında, Diony Lebot'un yıllık değişken ücreti 253.828 Euro'dur(1). Bu tutar %55,2 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 109).	
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	203,063 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2020 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 18 Mayıs 2021 tarihindeki Genel Kurulun onayına tabi olacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı 2021, 2022 ve 2023 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı 2 yıl 6 ay sonra, diğer yarısı da 3 yıl 6 ay sonra devredilecektir;</li> <li>bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.</li> </ul>	
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Diony Lebot çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Diony Lebot, istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Diony Lebot'ya hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok

Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	570.000 Euro (8 Şubat 2021 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 56,576 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	<p>2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır.</p> <p>2020 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2021 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir;</li> <li>dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 56,576 hisse tahsis edilmiş olup, hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;</li> <li>2020 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 18 Mayıs 2021 Genel Kurulunun onayına tabidir;</li> <li>kesin hak kazanma 111. sayfada ayrıntılı olarak açıklanan hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir;</li> <li>19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 11 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,01'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>	Yok
Huzur hakları	Yok	Diony Lebot 2020 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Ayni hakların değeri	5.945 Euro	Diony Lebot'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.945 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor

## Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: 8.812 Euro	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 104'te açıklanmıştır. ▪ Üst yönetim için ek emeklilik fayda planı. (sistem 31 Aralık 2019'dan bu yana ek katkılara kapalıdır; mevcut emeklilik hakları, lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır). Örneğin, emeklilik yaşının 62 olmasına ve mevcut yıllık değişken ücretine göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla Diony Lebot'a tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, sürekli hazır bulunma koşulunun yerine getirilmesinden bağımsız olarak tahmini 167 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %15,8'i) temsil etmektedir. ▪ Madde 82 ek emeklilik fayda planı. 2020 mali yılında, Diony Lebot'un %55,2'lik toplam performans puanı karşılığında bu plana yapılan katkılarının tutarı 8812 Euro'dur (katkıya hak kazanma oranı: %17). ▪ Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 2674 Euro	2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul onayı (14 sayılı karar) uyarınca Madde 82 ek emeklilik fayda planına ödenen katkı: 49.501 Euro Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 2.674 Euro
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Diony Lebot, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 5.810 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021'de belirlenen nominal değer.



TABLO 5

**Séverin Cabannes, 31 Aralık 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	2019 yılında ödenen brüt yıllık sabit ücret, 31 Temmuz 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararından bu yana değişmemiştir.	800.000 Euro
Yıllık değişken ücret		Séverin Cabannes, iki alt bileşenden oluşan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise nitel hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 107. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu yıllık değişken ücret sabit ücretin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	
2021 yılında ödenecek yıllık değişken ücret:	41.234 Euro (nominal tutarı)	<b>2020 performans değerlendirmesi</b> - 5 Şubat ve 12 Mart 2020 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan nicel ve nitel kriterler ve 2020 mali yılında gözlenen başarı oranları dikkate alındığında, Séverin Cabannes'in yıllık değişken ücreti 206.172 Euro'dur <sup>(1)</sup> . Bu tutar %44,8 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 109).	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan (12 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 116.104 Euro</li> <li>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</li> </ul>
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	164.938 Euro (nominal tutarı)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2020 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı, 18 Mayıs 2021 tarihindeki Genel Kurulun onayına tabi olacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı 2021, 2022 ve 2023 mali yılları için belirlenmiş Grup karlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı 2 yıl 6 ay sonra, diğer yarısı da 3 yıl 6 ay sonra devredilecektir;</li> <li>bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 132):</li> <li>2016 yılı için: 53.688 Euro</li> <li>2017 yılı için: 46.343 Euro</li> <li>2018 yılı için: 97.111 Euro ve 122.700 Euro</li> </ul> <p>Yukarıdaki değişken ücret, sırasıyla 23 Mayıs 2017 (12 sayılı Karar), 23 Mayıs 2018 (9 sayılı Karar) ve 21 Mayıs 2019 (19 sayılı Karar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.</li> </ul>
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Séverin Cabannes çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Séverin Cabannes istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Séverin Cabannes'ye 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	Yok	Séverin Cabannes'a mali yıl için uzun vadeli teşvik tahsis edilmemiştir.	2014 yılı için 2015 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak ödenen hisse eşdeğerlerinin tutarı: 300.147 Euro 2015 yılı için 2016 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşvikler kapsamında hak kazanılan hisseler: 7.498 adet Bu tahsisler sırasıyla 19 Mayıs 2015 (6 sayılı Karar) ve 18 Mayıs 2016 (7 sayılı Karar) tarihli Genel Kurullarda onaylanmıştır. Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirildiği kanaatine varmıştır (bkz. sayfa 113 ve sayfa 137, Tablo 7).

**Séverin Cabannes, 31 Aralık 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Huzur hakları	Yok	Séverin Cabannes 2020 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	5.161 Euro	Séverin Cabannes'a şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.161 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: 0 Euro	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 104'te açıklanmıştır. <ul style="list-style-type: none"> <li>Üst yönetim için ek emeklilik fayda planı. (Plan 31 Aralık 2019'dan bu yana ek katkılara kapalıdır; mevcut emeklilik hakları, lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır).</li> </ul> <p>Örneğin, emeklilik yaşı 62 ise ve mevcut yıllık değişken ücreti dikkate alındığında, 31 Aralık 2019 itibarıyla Séverin Cabannes'a tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, sürekli hazır bulunma koşulunun yerine getirilmesinden bağımsız olarak tahmini 150 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %14,9'u) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Madde 82 ek emeklilik fayda planı. 2020 mali yılında, Séverin Cabannes'ın toplam performans puanının %44,8 olması sebebiyle 2020 mali yılı için bu plana katkı ödemesi yapılmayacaktır (katkıya hak kazanma oranı: %0).</li> <li>Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 2674 Euro</li> </ul>	2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul onayı (12 sayılı karar) uyarınca Madde 82 ek emeklilik fayda planına ödenen katkı: 22.284 Euro Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 2.674 Euro
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Séverin Cabannes, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı payı ödemelerini içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 6.031 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021'de belirlenen nominal değer.

TABLO 6

**Philippe Heim, 3 Ağustos 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	473.333 Euro	Philippe Heim'in yıllık brüt sabit ücreti, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevlendirildiği 3 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında 14 Mayıs 2018'den itibaren geçerli olmak üzere belirlendiği gibi 800.000 Euro'dur. Bu rakam, 2020 yılında Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine görevden ayrıldığı 3 Ağustos 2020'ye kadar olan döneme orantılı olarak ödenen brüt sabit yıllık ücretine karşılık gelmektedir.	473.333 Euro
Yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Heim'a mali yıl için yıllık değişken ücret tahsis edilmemiştir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan (13 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 152.536 Euro</li> <li>Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</li> <li>Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, s. 132):</li> <li>2018 yılı için: 87.460 Euro ve 110.505 Euro</li> <li>Yukarıda belirtilen değişken ücret, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (20 sayılı Karar).</li> <li>Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.</li> </ul>
2021 yılında ödenecek yıllık değişken ücret:	Yok		
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	Yok		
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Heim çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Philippe Heim istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Philippe Heim'e hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	Yok	Philippe Heim'a mali yıl için uzun vadeli teşvik tahsis edilmemiştir.	Yok
Huzur hakları	Yok	Philippe Heim 2020 yılında huzur hakkı ödemesi almamıştır.	Yok
Ayni hakların değeri	2.600 Euro	Philippe Heim'a şirket aracı tahsis edilmiştir.	2.600 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor

**Philippe Heim, 3 Ağustos 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret**

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2020 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2020'de ödenen tutarlar
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: Yok	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 104'te açıklanmıştır. ▪ Üst yönetim için ek emeklilik fayda planı. (Plan 31 Aralık 2019'dan bu yana ek katkılara kapalıdır). Mevcut emeklilik hakları lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır). ▪ Madde 82 ek emeklilik fayda planı. 2020 yılı için değişken ücret olmadığından bu plana 2020 için herhangi bir katkı payı ödemesi yapılmayacaktır. 2019 yılı için 2020 yılında ödenen katkı paylarına kesin olarak hak kazanılmıştır. ▪ Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 1.474 Euro	2019 yılı için 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul onayı (13 sayılı karar) uyarınca Madde 82 ek emeklilik fayda planına ödenen katkı: 51.032 Euro Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 1.474 Euro
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Philippe Heim, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı payı ödemelerini içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 3.822 Euro

## AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar

TABLO 1

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİ İLE TAHSİS EDİLEN HİSSE SENEDİ OPSİYONLARI, HİSSELER VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ(1)

(EURO cinsinden)	2019 Mali yılı	2020 Mali yılı
<b>Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	979.378	979.488
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri:	0	0
<b>TOPLAM</b>	<b>979.378</b>	<b>979.488</b>
<b>Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	2.692.299	1.785.856
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	850.000	850.000
<b>TOPLAM</b>	<b>3.542.299</b>	<b>2.635.856</b>
<b>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.555.136	1.029.448
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	570.000	570.000
<b>TOPLAM</b>	<b>2.125.136</b>	<b>1.599.448</b>
<b>Séverin Cabannes, 31 Aralık 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(3)</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.385.667	1.011.333
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	570.000	0
<b>TOPLAM</b>	<b>1.955.667</b>	<b>1.011.333</b>
<b>Philippe Heim, 3 Ağustos 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(4)</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.565.744	475.933
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	570.000	0
<b>TOPLAM</b>	<b>2.135.744</b>	<b>475.933</b>
<b>Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.533.844	1.059.773
Mali yıl için tahsis edilen opsiyonların değeri (Tablo 4'te ayrıntılı olarak verilmiştir)	0	0
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	570.000	570.000
<b>TOPLAM</b>	<b>2.103.844</b>	<b>1.629.773</b>

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret.

(2) Bu planın ayrıntıları, sayfa 111'den itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmiştir.

(3) Séverin Cabannes, 2021'de emekli olma kararının ardından 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı.

(4) Philippe Heim, Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine 3 Ağustos 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı.

TABLO 2

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNİN ÖZETİ<sup>(1)</sup>

	2019 mali yılı		2020 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
<b>Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı</b>				
▪ sabit ücret	925.000	925.000	925.000	925.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar <sup>(2)</sup>	54.378	54.378	54.488	54.488
<b>TOPLAM</b>	<b>979.378</b>	<b>979.378</b>	<b>979.488</b>	<b>979.488</b>
<b>Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı</b>				
▪ sabit ücret	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	212.696	277.430	277.430	96.139
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	825.693	1.109.722	675.986"5"	384.556
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar <sup>(4)</sup>	5.147	5.147	5.161	5.161
<b>TOPLAM</b>	<b>2.343.536</b>	<b>2.692.299</b>	<b>2.258.577</b>	<b>1.785.856</b>
<b>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
▪ sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	84.621	151.027	151.027	45.889
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	0	604.109	191.539"5"	183.559
▪ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	261.458	0	124.621	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar <sup>(4)</sup>	0	0	0	0
<b>TOPLAM</b>	<b>1.146.079</b>	<b>1.555.136</b>	<b>1.267.187</b>	<b>1.029.448</b>
<b>Séverin Cabannes, 31 Aralık 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(7)</b>				
▪ sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	97.111	116.104	116.105	41.234
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	417.764	464.416	319.842"5"	164.938
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar <sup>(4)</sup>	5.147	5.147	5.161	5.161
<b>TOPLAM</b>	<b>1.320.022</b>	<b>1.385.667</b>	<b>1.241.108</b>	<b>1.011.333</b>
<b>Philippe Heim, 3 Ağustos 2020'ye kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(8)</b>				
▪ sabit ücret	800.000	800.000	473.333	473.333
▪ ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	87.460	152.536	152.536	0
▪ ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	0	610.144	197.965"5"	0
▪ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	323.180	0	0	0
▪ istisnai ücret	0	0	0	0
▪ huzur hakları	0	0	0	0
▪ aynı haklar <sup>(4)</sup>	3.064	3.064	2.600	2.600
<b>TOPLAM</b>	<b>1.213.704</b>	<b>1.565.744</b>	<b>826.434</b>	<b>475.933</b>

	2019 mali yılı		2020 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
<b>Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	78.606	145.581	145.581	50.765
ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	0	582.323	177.927(5)	203.063
ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	390.031	0	215.754	0
istisnai ücret	0	0	0	0
huzur hakları	0	0	0	0
aynı haklar <sup>(4)</sup>	5.940	5.940	5.945	5.945
<b>TOPLAM</b>	<b>1.274.577</b>	<b>1.533.844</b>	<b>1.345.207</b>	<b>1.059.773</b>

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret. İcra Kurulu Başkanlarına ödenen uzun vadeli teşviklerin ayrıntıları Tablo 1 ve 7'de verilmiştir.

(2) Şirket lojmanı tahsisi.

(3) Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.

(4) Şirket aracı tahsisi

(5) Ödenmiş tutarların ayrıntılı dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

(6) Philippe Aymerich, Philippe Heim ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. "Ödenen diğer ücretler" kaleminde kaydedilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonları için tahsis edilen sabit ve değişken ücretleri içermektedir.

(7) Séverin Cabannes, 2021'de emekli olma kararının ardından 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı.

(8) Philippe Heim, Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine 3 Ağustos 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı.

## 2020 YILINDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DÖKÜMÜ

(EURO cinsinden)	2016 <sup>(1)</sup>	2017 <sup>(2)</sup>	2018 <sup>(3)</sup>	2018 <sup>(4)</sup>	Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>(5)</sup>	2020 yılında toplam ödenen
F. OUDEA	104.561	89.919	212.695	268.811	Yok	675.986
P. AYMERICH	Yok	Yok	84.621	106.918	124.621	316.160
S. CABANNES	53.688	46.349	97.111	122.700	Yok	319.842
P. HEIM <sup>(6)</sup>	Yok	Yok	87.460	110.505	Yok	197.965
D. LEBOT	Yok	Yok	78.606	99.321	215.754	393.681

(1) Grubun 2019 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2016 mali yılına ait yıllık değişken ücretin ertelenmiş kısmının üçüncü taksitine karşılık gelen ve Mart 2020'de hak kazanılan hisselerin değeri.

(2) Grubun 2019 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2017 mali yılına ait yıllık değişken ücretin ertelenmiş kısmının ikinci taksitine karşılık gelen ve Mart 2020'de hak kazanılan hisselerin değeri.

(3) Grubun 2019 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2018 mali yılına ait yıllık değişken ücretin, nakit olarak tahsis edilen ve SG hissesinin fiyatına endekslenmeyen ertelenmiş kısmının ilk taksiti.

(4) 2018 yılına ait yıllık değişken ücretin, Societe Generale hisse fiyatına endekslenen hak kazanılmış kısmı.

(5) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir.

"Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler" sütununda belirtilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonları için 2020'de ödenen ücretleri içermektedir.

(6) Philippe Heim, 14 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atandı ve Genel Yönetimin yeniden organizasyonunun ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrıldı.



TABLO 3

## İCRA YETKİSİ OLMAYAN ŞİRKET YETKİLİLERİNE ÖDENEN ÜCRET

(EURO cinsinden) Şirket yetkilileri (icra yetkisine sahip yetkililer hariç)	2019'da ödenen ücret		2020'da ödenen ücret		Ücret	
	2018 mali yılı bakiyesi	2019 mali yılı için hak ediş ödemesi	2019 mali yılı bakiyesi	2020 mali yılı için hak ediş ödemesi	2019 mali yılı için	2020 mali yılı için*
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b>						
Huzur hakları	-	-	-	-	-	-
Diğer ücretler	-	-	-	-	-	-
<b>Robert CASTAIGNE</b>						
Huzur hakları	10.399	-	-	-	-	-
Diğer ücretler						
<b>William CONNELLY</b>						
Huzur hakları	86.428	56.842	89.670	55.904	146.511	217.333
Diğer ücretler						
<b>Jérôme CONTAMINE</b>						
Huzur hakları	72.172	49.550	81.896	53.175	131.446	139.908
Diğer ücretler						
<b>Diane CÔTÉ</b>						
Huzur hakları	52.365	39.991	65.182	42.217	105.174	103.905
Diğer ücretler						
<b>Kyra HAZOU</b>						
Huzur hakları	100.386	62.655	101.221	63.994	163.875	160.550
Diğer ücretler						
<b>France HOUSSAYE</b>						
Huzur hakları <sup>(1)</sup>	59.091	35.656	58.256	36.807	93.912	93.363
Societe Generale maaşı					52.500	54.032
<b>Béatrice LEPAGNOL</b>						
Huzur hakları <sup>(2)</sup>	5.154	-	-	-	-	-
Societe Generale maaşı						-
<b>David LEROUX</b>						
Huzur hakları <sup>(1)</sup>	40.721	25.408	45.038	28.717	70.446	74.083
Societe Generale maaşı					37.077	40.133
<b>Jean-Bernard LÉVY</b>						
Huzur hakları	78.298	51.317	80.910	49.155	132.227	126.909
Diğer ücretler						
<b>Ana-Maria LLOPIS RIVAS</b>						
Huzur hakları	1.396	-	-	-	-	-
Diğer ücretler						
<b>Annette MESSEMER</b>						
Huzur hakları	-	-	-	-	-	87.599
Diğer ücretler						
<b>Gérard MESTRALLET</b>						
Huzur hakları	78.298	49.839	82.389	49.155	132.227	125.162
Diğer ücretler						
<b>Juan María NIN GENOVA</b>						
Huzur hakları	92.607	61.276	87.534	58.585	148.810	150.008
Diğer ücretler						
<b>Nathalie RACHOU</b>						
Huzur hakları	163.280	101.258	162.555	89.718	263.813	94.547
Diğer ücretler						
<b>Lubomira ROCHET</b>						
Huzur hakları	41.943	26.887	43.559	27.377	70.446	79.768
Diğer ücretler						
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b>						
Huzur hakları	151.436	96.033	145.078	97.252	241.112	246.865
Diğer ücretler						
<b>TOPLAM (HUZUR HAKLARI)</b>					<b>1.700.000</b>	<b>1.700.000</b>

\* 2020 yılı huzur haklarının bakiyesi Ocak 2021 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Societe Generale sendikası SNB'ye ödendi.

(2) Societe Generale sendikası CFDT'ye ödendi.

## TABLO 4

İHRAÇÇININ VE DİĞER GRUP ŞİRKETLERİNİN MALİ YILDA YÖNETİM KURULU BAŞKANINA VE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS ETTİĞİ HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2020 yılında opsiyon tahsis etmemiştir.

## TABLO 5

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE KULLANDIĞI HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

TABLO 6

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS EDİLEN HİSSELER

İhraççının veya bir Grup şirketinin mali yılda Yönetim Kurulu Başkanına ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tahsis ettiği performansa tabi Societe Generale hisseleri.

(EURO cinsinden)	Tahsis tarihi	Tahsis sebebi <sup>(1)</sup>	Yıl içinde tahsis edilen yöntemine göre hisse adedi	Konsolide finansal tablolarla kullanılan yöntemine göre hisselerin değeri	Performans koşulunu değerlendirme tarihi	Kullanılabilirlik tarihi	Performans koşulları <sup>(2)</sup>
L. BINI SMAGHI	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
F. OUDÉA	12.03.2020	2019 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	10.340	120.151	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	10.340	111.258	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	25.930	163.359	31.03.2024	01.04.2025	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	25.931	152.993	31.03.2026	01.04.2027	evet
P. AYMERICH	12.03.2020	2019 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	5.629	65.409	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	5.629	60.568	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.388	109.544	31.03.2024	01.04.2025	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.389	102.595	31.03.2026	01.04.2027	evet
S. CABANNES	12.03.2020	2019 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	4.327	50.280	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	4.327	46.559	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.388	109.544	31.03.2024	01.04.2025	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.389	102.595	31.03.2026	01.04.2027	evet
P. HEIM <sup>(3)</sup>	12.03.2020	2019 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	5.685 <sup>(3)</sup>	66.060	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	5.685 <sup>(3)</sup>	61.171	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.388 <sup>(3)</sup>	109.544	31.03.2024	01.04.2025	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.389 <sup>(3)</sup>	102.595	31.03.2026	01.04.2027	evet
D. LEBOT	12.03.2020	2019 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	5.426	63.050	31.03.2022	01.10.2022	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	5.426	58.384	31.03.2023	01.10.2023	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.388	109.544	31.03.2024	01.04.2025	evet
		2019 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	17.389	102.595	31.03.2026	01.04.2027	evet

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 5 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında belirlenmiştir. Bunlara karşılık gelen performansa tabi hisseler, 12 Mart 2020 tarihindeki Kurul Toplantısında tahsis edilmiştir.

(2) Yıllık değişken ücrete hak kazanma iki koşula tabidir: Grup net geliri ve Çekirdek Sermaye oranı. Uzun vadeli teşviklere hak kazanma emsal bankalar grubuna kıyasla bir TSR koşuluna ve ayrıca KSS ve karlılık koşullarına tabidir. Performans koşulları 114-115. sayfalarda daha ayrıntılı olarak belirtilmektedir.

(3) Philippe Heim Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine 3 Ağustos 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı. Yıllık değişken ücrete ve uzun vadeli teşviklere hak kazanmanın sürekli hazır bulunmaya tabi olması sebebiyle, 2019 yılında İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı göreviyle ilgili olarak kendisine tahsis edilen hak kazanılmamış yıllık değişken ücretler veya uzun vadeli teşvikler ödenmeyecektir. Gruptan ayrılması üzerine tabloda kendisi için gösterilen tüm hisseler listeden çıkarılmıştır.

TABLO 7

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSELER

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde alınan hisse adedi
L. BINI SMAGHI	Yok	Yok
	14.03.2018	5.656 <sup>(1)</sup>
F. OUDÉA	15.03.2017	6.577 <sup>(2)</sup>
	18.05.2016	11.247 <sup>(3)</sup>
P. AYMERICH	15.03.2017	1.428 <sup>(4)</sup>
	14.03.2018	2.915 <sup>(1)</sup>
S. CABANNES	15.03.2017	3.377 <sup>(2)</sup>
	18.05.2016	7.498 <sup>(3)</sup>
P. HEIM <sup>(5)</sup>	Yok	Yok
D. LEBOT	15.03.2017	1.995 <sup>(4)</sup>

(1) 2018'de verilen 2017 mali yılına ait ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bunlara Grubun 2019 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin tutturulması üzerine hak kazanılacaktır.

(2) 2017'de verilen 2016 mali yılına ait ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bunlara Grubun 2019 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin tutturulması üzerine hak kazanılacaktır.

(3) 2016'da tahsis edilen uzun vadeli teşvik planının ilk taksiti; bir emsaller grubuna kıyasla Societe Generale hisselerinin performansına tabi olarak hak kazanılacaktır. 2020'nin başında değerlendirilen hisse performansına göre Societe Generale emsal grubu içinde altıncı olmuştur (bu sıralamaya göre, tahsis edilen maksimum hisse adedinin %50'sine hak kazanılmaktadır).

(4) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Kaydedilen hisseler, bu kişilerin önceki pozisyonlarıyla ilgili olarak tahsis edilen ücrete karşılık gelmektedir.

(5) Philippe Heim, 14 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atandı ve Genel Yönetimin yeniden organizasyonunun ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrıldı. 2020 yılında Philippe Heim'a, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önceki maaşlı pozisyonu için 15 Mart 2017'de tahsis edilen 1741 hisse verilmiştir.

Not: Hisse geri alım programı kapsamındaki hisseler.

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde hak kazanılan hisse eşdeğeri adedi	Ödenen tutar (EURO cinsinden)
L. BINI SMAGHI	Yok	Yok	Yok
F. OUDÉA	31.03.2019	8.244 <sup>(1)</sup>	268.811
	31.03.2015	15.008 <sup>(2)</sup>	489.364
P. AYMERICH	31.03.2019	3.279 <sup>(1)</sup>	106.918
	31.03.2015	1.683 <sup>(3)</sup>	22.039
S. CABANNES	31.03.2019	3.763 <sup>(1)</sup>	122.700
	31.03.2015	9.205 <sup>(2)</sup>	300.147
P. HEIM <sup>(4)</sup>	31.03.2019	3.389 <sup>(1)</sup>	110.505
D. LEBOT	31.03.2019	3.046 <sup>(1)</sup>	99.321
	31.03.2015	2.251 <sup>(3)</sup>	29.477

(1) 2018 mali yılı için 2019'da tahsis edilen ve ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınan hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de sunulmaktadır).

(2) 2015'te tahsis edilen uzun vadeli teşvik planının ilk taksiti için bir yıllık elde tutma döneminden sonra alınan hisse eşdeğerleri; Mart 2019'daki hak kazanımı bir emsaller grubuna kıyasla Grubun karlılığı ve Societe Generale hisselerinin performansı ile ilgili hedeflere tabi tutulmuştur. 2019'un başında değerlendirilen hisse performansına göre Societe Generale emsal grubu içinde beşinci olmuştur (bu sıralamaya göre tahsis edilen maksimum hisse eşdeğerleri adedinin %66.7'sine hak kazanılmaktadır).

(3) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Bu tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonlarıyla ilgili olarak tahsis edilen ücrete karşılık gelmektedir.

(4) Philippe Heim, 14 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atandı ve Genel Yönetimin yeniden organizasyonunun ardından 3 Ağustos 2020'de görevinden ayrıldı. 2020 yılında Philippe Heim'a, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önceki maaşlı pozisyonu için 31 Mart 2015'te tahsis edilen 3602 adet hisse eşdeğerine tekabül eden 47.168 Euro tutarında bir ödeme yapılmıştır.

TABLO 8

## TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA HİSSE ALIM OPSİYONLARI KAYITLARI

İştirak veya satın alma opsiyonu bilgileri.

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

TABLO 9

## EN ÜST DÜZEY (ŞİRKET YETKİLİLERİ HARİÇ) ON ÇALIŞANA TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA ALIM OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR

Societe Generale, 2020 yılında opsiyon planı uygulamamıştır.

Son opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

## DENETLENMİŞ | TABLO 10

## TAHSİS EDİLEN PERFORMANSA TABİ HİSSE KAYITLARI

## TAHSİS EDİLEN PERFORMANSA TABİ HİSSELERLE İLGİLİ BİLGİLER

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016	18.05.2016
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	12.03.2020	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017	18.05.2016
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.545.414	2.834.045	1.677.279	1.796.759	2.478.926
Şirket yetkililerine tahsis edilen adetler <sup>(1)</sup>	253.783	265.413	75.880	74.565	101.544
Frédéric Oudéa	72.541	86.705	46.472	45.871	62.900
Diony Lebot	45.629	41.795	7.277	5.986	4.860
Philippe Aymerich	46.035	37.889	2.815	2.857	3.626
Séverin Cabannes	43.431	60.139	29.408	28.694	38.644
Philippe Heim <sup>(4)</sup>	46.147 <sup>(4)</sup>	38.885 <sup>(4)</sup>	4.990 <sup>(4)</sup>	5.224 <sup>(4)</sup>	7.290 <sup>(4)</sup>
Toplam lehdar sayısı	4.652	5.747	6.016	6.710	6.495
Hak kazanma tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
Elde tutma süresi bitiş tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
Performans koşulları <sup>(2)</sup>	evet	evet	evet	evet	evet
Gerçeğe uygun değer (Euro) <sup>(3)</sup>	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
31.12.2020 tarihinde hak kazanılan hisse adedi	372	0	301.008	1.480.174	2.088.474
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	61.725	152.608	165.226	167.033	238.459
Yıl sonunda ödenmemiş performansa tabi hisseler	2.483.317	2.681.437	1.211.045	149.552	151.993

(1) Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için ayrıca Universal Tescil Belgesinin 6 ve 7 no.lu Tablolarına bakınız.

(2) Geçerli performans koşulları, societegenerale.com adresinden erişilebilecek Performans ve Ücret Raporunda detaylı olarak açıklanmıştır.

(3) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

(4) Philippe Heim, Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine 3 Ağustos 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı. Hisselere hak kazanma sürekli hazır bulunma şartına tabi olduğundan, kendisine tahsis edilen aşağıdaki hisseler listeden çıkarılmıştır: 2020 planı: 46.147 hisse listeden çıkarıldı; 2019 planı: 32.106 hisse listeden çıkarıldı; 2018 planı: 4.990 hisse listeden çıkarıldı; 2017 planı: 3.483 hisse listeden çıkarıldı; 2016 planı: 4.860 hisse listeden çıkarıldı.

**2016 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)**

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	18.05.2016			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.478.926			
Hak kazanma tarihi	29.03.2018 (1. taksit)	29.03.2019	31.03.2020 (1. taksit)	31.03.2021
	29.03.2019 (2. taksit)		31.03.2022 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2018	Yok	01.04.2021	02.10.2021
	30.09.2019		01.04.2023	
Gerçeğe uygun değer (Euro) <sup>(2)</sup>	30.18 (1. taksit)		22.07 (1. taksit)	
	28.92 (2. taksit)	29.55	21.17 (2. taksit)	32.76

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (şirket yetkilileri dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

**2017 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)**

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	15.03.2017			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	1.796.759			
Hak kazanma tarihi	29.03.2019 (1. taksit)	31.03.2020	31.03.2021 (1. taksit)	31.03.2022
	31.03.2020 (2. taksit)		31.03.2023 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2019	Yok	01.04.2022	02.10.2022
	02.10.2020		01.04.2024	
Gerçeğe uygun değer (Euro) <sup>(2)</sup>	42.17 (1. taksit)		27.22 (1. taksit)	
	40.33 (2. taksit)	41.05	26.34 (2. taksit)	43.75

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (şirket yetkilileri dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

**2018 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)**

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	14.03.2018			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	1.677.279			
Hak kazanma tarihi	31.03.2020 (1. taksit)	31.03.2021	31.03.2022 (1. taksit)	31.03.2023
	31.03.2021 (2. taksit)		29.03.2024 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2020	Yok	01.04.2023	01.10.2023
	01.10.2021		31.03.2025	
Gerçeğe uygun değer (Euro) <sup>(2)</sup>	40.39 (1. taksit)		26.40 (1. taksit)	
	38.59 (2. taksit)	39.18	24.43 (2. taksit)	39.17

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (şirket yetkilileri dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

**2019 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)**

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	13.03.2019			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.834.045			
Hak kazanma tarihi	31.03.2021 (1. taksit)	31.03.2022	31.03.2023 (1. taksit)	31.03.2023 (1. taksit)
	31.03.2022 (2. taksit)		31.03.2025 (2. taksit)	29.03.2024 (2. taksit)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2021	Yok	01.04.2024	01.10.2023
	01.10.2022		01.04.2026	01.10.2024
Gerçeğe uygun değer (Euro)(2)	22.32 (1. taksit)		8.53 (1. taksit)	10.86 (1. taksit)
	20.93 (2. taksit)	21.4	9.45 (2. taksit)	11,35 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (şirket yetkilileri dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

**2020 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)**

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	12.03.2020			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.545.414			
Hak kazanma tarihi	31.03.2022 (1. taksit)	31.03.2023	31.03.2024 (1. taksit)	31.03.2024 (1. taksit)
	31.03.2023 (2. taksit)		31.03.2026 (2. taksit)	31..03.2025 (2. taksit)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2022	Yok	01.04.2025	01.10.2024
	01.10.2023		01.04.2027	01.10.2025
Gerçeğe uygun değer (Euro)(2)	11.62 (1. taksit)		6.3 (1. taksit)	9.2 (1. taksit)
	10.76 (2. taksit)	11.26	5.9 (2. taksit)	8.8 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (şirket yetkilileri dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.



TABLO 11

## 2020 YILINDA YÖNETİM KURULU BAŞKANININ VE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ DURUMU

	Görev süresi		İş sözleşmesi <sup>(1)(5)</sup>		Ek emeklilik fayda planı <sup>(2)</sup>		Görevden ayrılma veya görev değişimi sebebiyle ödenmesi gereken veya gerekebilecek ücretler veya yan haklar <sup>(3)</sup>		Rekabet etmeme şartı kapsamında ödenecek ücret <sup>(4)</sup>	
	başlangıç	bitiş	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
LORENZO BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı	2015 <sup>(6)</sup>	2022		X		X		X		X
FRÉDÉRIC OUDÉA, İcra Kurulu Başkanı	2008 <sup>(7)</sup>	2023		X		X	X		X	
PHILIPPE AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 <sup>(8)</sup>	2023	X		X		X		X	
DIONY LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 <sup>(8)</sup>	2023	X		X		X		X	
SÉVERIN CABANNES, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <sup>(9)</sup>	2008	2020	X		X <sup>(9)</sup>		X <sup>(9)</sup>		X <sup>(9)</sup>	
PHILIPPE HEIM, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı <sup>(10)</sup>	2018	2020	X		X <sup>(10)</sup>		X <sup>(10)</sup>		X <sup>(10)</sup>	

(1) AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiyeler uyarınca, Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu olan şirketlerin İcra Kurulu Başkanları görev süreleri boyunca bir iş sözleşmesine sahip olamaz.

(2) Ek emeklilik fayda planlarının ayrıntıları 104. sayfadaki tablolarda verilmiştir.

(3) Görevden ayrılma veya görev değişimi nedeniyle İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödemesi gereken ya da gerekebilecek ücret ve faydaların ayrıntıları 104-105. sayfalarda verilmiştir.

(4) Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenecek rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 105. sayfada verilmiştir.

(5) Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim ve Diony Lebot'un iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(6) Lorenzo Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 23 Mayıs 2018'de yenilenmiştir.

(7) Frédéric Oudéa Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te tekrar İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

(8) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Görev süreleri 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

(9) Séverin Cabannes, 2021'de emekli olma kararının ardından 31 Aralık 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı. Yönetim Kurulu, 16 Aralık 2020 tarihli toplantısında, görevden ayrılmasının ardından Séverin Cabannes için geçerli olan yan hakları gözden geçirdi. Emekli olmak için İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılması sebebiyle, Sayın Cabannes'a kıdem tazminatı veya rekabet etmeme ödemesi yapılmamıştır.

(10) Philippe Heim Genel Yönetimin yeniden organize edilmesi üzerine 3 Ağustos 2020'de İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldı.

Yönetim Kurulu 3 Ağustos 2020 tarihli toplantısında ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile Ücret Komitesinin tavsiyesi doğrultusunda, Grubun Genel Yönetiminin yeniden organize edilmesi kararı üzerine Sayın Heim görevinden ayrıldığı sırada kendisi için geçerli olan faydaları gözden geçirmiştir. Özellikle Grubun yılın ilk yarısındaki sonuçlarını dikkate alarak ve ECB'nin kılavuz ilkelerine uygun olarak Kurul, Philippe Heim'in durumunda kıdem tazminatı koşullarının sağlanmadığına karar vermiştir. Kurul ayrıca, rekabet etmeme şartı uyarınca tanınan 15 günlük süre içinde, Philippe Heim'in görevden ayrıldıktan sonra rekabet etmeme yükümlülüğünden ibra edilmek için Kurula sunduğu talepte detaylandırılan gelecek kariyer planları ışığında, söz konusu maddeden feragat etmeye karar vermiştir. Kurul, Sayın Heim'in talebini kabul etmenin Banka'nın temel çıkarlarına zarar vermeyeceğine karar vermiştir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılması üzerine, Philippe Heim'in görev süresi boyunca askıya alınan iş sözleşmesi otomatik olarak yeniden yürürlüğe girmiştir. 15 Ağustos 2020'de Sayın Heim'in Grup bünyesindeki tüm görevleri sona ermiştir. 2020 yılında Philippe Heim'a iş sözleşmesi kapsamında toplam 595.616 Euro ödenmiş olup, bu tutarın 177.886 Euro'su İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önceki maaşlı pozisyonu için değişken ücret olarak tahsis edilmiş olan tutardır. Sayın Heim'a İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrıldıktan sonraki dönem için iş sözleşmesi kapsamında 277.730 Euro sabit ücret ve 140.000 Euro yasal kıdem tazminatı ödenmiştir. Societe Generale tarafından Philippe Heim'e ödenen toplam kıdem tazminatı, AFEP-MEDEF Kurallarında tavsiye edilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret azami limitine uygundur.

### Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri

AMF tavsiyeleri uyarınca ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının menfaatlerini Şirketin menfaatleriyle uyumlu hale getirmek için, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının asgari sayıda Societe Generale hisseline sahip olması 2002'den bu yana zorunlu kılınmıştır. Bu doğrultuda, 13 Mart 2019 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki şartları belirlemiştir:

- İcra Kurulu Başkanı 120.000 hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Séverin Cabannes 60.000 hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları 45.000 hisseye sahip olmalıdır.

Aynı zamanda daha önce çalışan konumunda olan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirket tasarruf planı kapsamında doğrudan veya dolaylı olarak hisselerine sahip olabilir.

Frédéric Oudéa ve Séverin Cabannes halihazırda yeterli hisseye sahiptir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot, dört yıllık görev sürelerinin sonunda, yani 2023'te gerekli sayıda hisseyi satın almalıdır. Gerekli hisse adedine sahip olana kadar, ilgili İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcısı, opsiyon kullanım masraflarını ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerini ve vergilerini düşüktükten sonra, Societe Generale hisse planları çerçevesinde tahsis edilen hisselerin ve hisse opsiyonlarının kullanımından doğan hisselerin %50'sini elinde tutmak zorundadır.

Kurul, İcra Kurulu Başkanının/Yardımcılarının yeniden seçimleri teklif edildiğinde hisse sahipliği koşulunu gözden geçirecektir.

Buna ek olarak ve yasa uyarınca, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının, Societe Generale hisse planları tahtında tahsis edilen veya hisse opsiyonlarını kullanmalarından doğan hak kazanılan hisselerin belli bir yüzdesini görev süreleri dolana kadar kayıtlı bir hesapta tutmaları gerekmektedir. Yönetim Kurulu, 15 Mart 2017 tarihli toplantısında, hisse planları kapsamında tahsis edilen hisseler için bu oranı, 2017 yılı için tahsis edilen ve hak kazanılan hisselerin %5'i olarak belirlemiştir. Değişken ücretin önemli bir kısmının hisse şeklinde verilmesi ve asgari sayıda hisse sahibi olma gerekliliklerinin karşılanması yönündeki yasal gereklilik uyarınca bu yüzde sabitlenmiştir. Yönetim Kurulu, hisse opsiyonlarının kullanımından doğan hisseler için bu yüzdeyi, vergi ve diğer zorunlu kesintiler ve ayrıca hisselerin satın alınmasının finansmanında

kullanılan sermaye kazançları düşüldükten sonra, opsiyonların kullanımından elde edilen sermaye kazançlarının %40'ı olarak belirlemiştir.

Bu sebeple İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları önemli sayıda hisseyi elde tutma yükümlülüğüne tabidir. İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının hak kazanma ve elde tutma süresi boyunca hisseleri veya opsiyonları için riskten korunma işlemleri yapmaları yasaktır.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bu gerekliliklere tamamen uyduklarını doğrulayan tüm bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekir.

Kurula sundukları beyanlarında, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları Societe Generale hisseleri ya da Société Générale Actionnariat (E Fonu) hisseleri için riskten korunma işlemi yapmadıklarını beyan etmiş ve gelecekte de yapmamayı taahhüt etmiştir.

### Yönetim Komitesinin diğer üyelerinin (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dışında) Ücretleri

Grubun yeni organizasyonunun bir parçası olarak, İcra Komitesi 2018 yılında dağıtılmıştır. Grup şu anda 25 İş ve Hizmet Birimi şeklinde organize edilmiştir. 24 İş Birimi (temel iş kolları, bölgeler) ile Hizmet Birimlerinin (destek ve denetim birimleri) Yöneticileri dahil olmak üzere, İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan yaklaşık 60 üst düzey yöneticiden oluşan bir Yönetim Komitesi kurulmuştur. İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Başkanları, İcra Kurulu Başkanının yetkisi altında Grup stratejisinin uygulanmasını sağlayan Grup Strateji Komitesinde yer almaktadır.

Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri CRD5 ile uyumludur. Genel Yönetim tarafından belirlenen ücretler iki bileşenden oluşmaktadır:

- her üyenin sorumluluklarına ve piyasadaki uygulamalara göre belirlenen sabit ücret;
- önceden tanımlanmış müşterek ve bireysel hedeflerin tutturulmasına bağlı olan yıllık değişken ücret. Müşterek hedefler, Yönetim Komitesinin tüm üyeleri için geçerlidir ve toplam yıllık değişken ücretlerinin önemli bir bölümünü temsil etmektedir. Grubun toplam performansını yansıtan bu hedefler İcra Kurulu Başkanı için belirlenen hedefler doğrultusunda belirlenmektedir.

7) tanımlanmıştır.

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurul yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde toplantıya çağrılır ve müzakerelerde bulunur. Genel Kurul, Şirketin Merkezinde veya Genel Kurul toplantı bildiriminde belirtilen metropoliten Fransa'da bulunan başka bir yerde toplanır. Toplantıların başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Hisseleri karamame ile belirtilen şartlar çerçevesinde ve tarihte kaydedilmiş olan bütün hissedarlar, sahip oldukları hisse adedine bakılmaksızın kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler. Kayıtlı hissedar temsilcileri, yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde Genel Kurula katılabilirler.

### 3.1.7 EK BİLGİLER

#### Hissedarların Genel Kurula katılımına ilişkin belirli koşullar

Covid-19 salgını sebebiyle, bu paragrafta belirtilen kurallardan ayrılan özel uygulamalar geçerli olabilir. Bu özel uygulamalar, Covid-19 pandemisi sebebiyle belirli müzakere organlarının işleyişini uyumlu hale getirmek için, Covid-19 salgını sonucunda toplantı kurallarının değiştirilmesine ve özel hukuk uyarınca tüzel kişiliği bulunmayan tüzel kişi ve kuruluşların toplantı ve yönetim organlarının görüşülmesine ilişkin 25 Mart 2020 tarih ve 2021-321 sayılı Kararın uzatılmasına ve değiştirilmesine ilişkin 2 Aralık 2020 tarih ve 2020-1497 sayılı Karamamede ve 10 Nisan 2020 tarih ve 2020-148 sayılı Karamame ve 25 Mayıs 2020 tarih ve 2020-629 sayılı Karamamenin uzatılmasına ve değiştirilmesine ilişkin 18 Aralık 2020 tarih ve 2021-1614 sayılı Karamamede yer almaktadır.

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşullar Tüzükte (bkz. Bölüm

Oyların sayılabilmesi için, toplantı duyurusunda daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, toplantı duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurula video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler

Genel Kurul, Yönetim Kurulunun onayına ve belirlediği şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla herkese açık olarak yayımlanabilir. Buna ilişkin bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya davetiyesinde yapılacaktır.

Bütün Genel Kurul toplantılarında intifa hakkına sahip hisselerle bağlı olan oy kullanma hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'te (Fransa Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayımlanan toplantı çağrısında açıklanan koşullar tahtında herhangi bir hissedar İnternet üzerinden Genel Kurula katılabilir.

### Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 no.lu maddesi hakkında bilgi

Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 no.lu maddesi uyarınca, Societe Generale, bir halka arz ya da borsaya kote olma teklifi durumunda bunu açıklamalı ve geçerli durumlarda, bir etkiye sahip olmaları olasılık dahilinde ise aşağıda belirtilenler hakkında bilgi vermelidir.

Bilindiği kadarıyla, Societe Generale'in bir halka arz ya da borsaya kote olma teklifi üzerinde etkisi olabilecek herhangi bir spesifik tedbiri bulunmamaktadır. Ancak, Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 no.lu maddesi uyarınca açıklanması zorunlu olan bilgiler, diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla Universal Tescil Belgesine dahil edildiği şekliyle aşağıda listelenmiştir:

1. Hisse sermayesi yapısı: bu bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2 "hisse sermayesi hakkında bilgiler" altında "Üç yıllık sermaye ve oy haklarının dökümü" başlığı altında yer almaktadır.
2. Oy haklarının kullanımına ve hisse devirlerine ilişkin yasal kısıtlamalar: bu bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.4 "Tüzük" altında ve daha spesifik olarak 6 ve 14. Maddelerde yer almaktadır.
3. Fransa Ticaret Kanunu'nun L.233-7 ve L.233-12 no.lu Maddeleri uyarınca Şirketin bildiği kadarıyla Societe Generale'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan menfaatler: buna ilişkin bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2 "Hisse sermayesi hakkında bilgiler" altında "Üç yıllık sermaye ve oy haklarının dökümü" başlığı altında yer almaktadır.

4. Özel kontrol hakları veren menkul kıymet sahiplerinin listesi ve ilgili açıklamalar: imtiyazlı hisse senetlerinin iptal edildiği 23 Aralık 2009 tarihinden bu yana geçerli değildir.
5. Kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmaması durumunda, çalışanlara hisse edindirme planı çerçevesinde sağlanan kontrol mekanizmaları. Grubun yatırım fonlarını düzenleyen kurallar kapsamında, Fon varlıklarına dahil olan Societe Generale hisselerine bağlı oy hakları, sahip oldukları hisseler oranında fon birimlerinin sahiplerine aittir. Eşit sayıda fon sahibi çalışan temsilcilerinden ve Yönetim temsilcilerinden oluşan Fon Denetim Kurulu, kesirli paylara bağlı oy haklarını kullanır. Halka arz veya borsaya kote teklifi durumunda, Denetim Kurulu, kullanılan oyların nisbi çoğunluğuna dayanarak hisselerin arz edilip edilmeyeceğine karar verir. Nisbi oy çoğunluğunun bulunmaması halinde, karar, kullanılan oyların nisbi çoğunluğuna göre karar verilmek üzere fon sahiplerinin oyuna sunulur.
6. Societe Generale'in bilgi sahibi olduğu, hisselerin devrini ve oy haklarının kullanımını kısıtlayabilecek olan hissedar sözleşmeleri: bulunmuyor.
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanması, değiştirilmesi ve Şirket Tüzüğü'nün tadili ile ilgili kurallar: bu bilgiler Bölüm 7, "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", bölüm 7.4. "Tüzük" ve özellikle 7 ve 14. Maddelerde açıklanmaktadır.
8. Yönetim Kurulu'nun hisse ihraç etme ve hisse geri alım yetkileri: Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen bu yetkiler Bölüm 3'te, kısım 3.1'de bu başlık altında ve "Mevcut yetkiler, bunların 2020'deki ve 2021 başındaki (9 Şubat 2021'e kadar) kullanımına ilişkin liste" alt bölümünde yer almaktadır. Ayrıca, hisse geri alımları hakkında bilgi Bölüm 7'de "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2'de "Hisse sermayesi ile ilgili bilgiler" ve "Hisse geri alımları" başlığı altında sunulmaktadır.
9. Yasal olarak zorunlu olduğu durumlar haricinde, ifşası Societe Generale'in menfaatlerine ciddi ölçüde zarar vermedikçe, Societe Generale'de yönetim değişikliği olması durumunda tadil edilecek veya feshedilecek olan Societe Generale tarafından imzalanmış sözleşmeler: bulunmuyor.
10. stifa etmeleri veya geçerli ve ciddi bir sebep olmaksızın işten çıkarılmaları veya halka arz ya da borsaya kote olma teklifi sebebiyle istihdamlarının sona ermesi durumunda Yönetim Kurulu üyelerine veya çalışanlara tazminat hakkı tanıyan sözleşmeler: bu bilgi bölüm 3, kısım 3.1'de "Grup Üst Yönetimine ödenen ücretler" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanları kapsamaz.

## MEVCUT YETKİLER VE BUNLARIN 2020 YILINDA VE 2021 YILI BAŞINDA (9 ŞUBAT 2021'E KADAR) KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE

Yetki türü	Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı	Yetkinin Geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisselerini satın alma yetkisi	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 18 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 19 Mayıs 2020 Bitiş tarihi: 19 Kasım 2021
Sermaye artırımı	Hisse sermayesine erişim hakkı veren adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla rüçhan hakları veren hisse sermayesini arttırmak	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 19 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Yedekler, kârlar, primler veya hisse sermayesine dahil edilebilecek diğer kalemler ekleyerek hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 19 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren, rüçhan hakkı vermeyen adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 20 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren özkaynağa dayalı finansal araçlar ya da menkul kıymetler içeren aynı katkılıları ödemek için sermayeyi arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 21 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Sermaye benzeri borç senetlerinin ihracı	Rüçhan hakları bulunmayan şarta bağlı hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin ihracı	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul, 22 sayılı karar Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Çalışanların lehine sermaye artırımı	Bir Societe Generale şirketinin veya Grup tasarruf planının mensuplarına ayrılmış, hisse sermayesine iştirak hakkı veren adi hisselerin veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla sermayeyi arttırmak	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 23 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Bedelsiz hisselerin tahsisi	Mevzuata tabi ve asimile kişilere mevcut veya ihraç edilecek hisselerin bedelsiz olarak tahsisi	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 24 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Mevzuata tabi ve asimile olanlar haricindeki çalışanlara mevcut veya ihraç edilecek hisselerin bedelsiz olarak tahsisi	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 25 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Hisselerin iptali	Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisseleri iptal etme	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 26 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022

Limit	2020'deki kullanım	2021'deki kullanım (9 Şubat'a kadar)
Alınım tamamlandığı tarihte hisse sermayesinin %5'i	Likidite sözleşmesi hariç: Société Generale, çalışanların yararına ücretsiz hisse tahsis planını karşılamak ve uygulamak için 2.274.065 adet hisse satın aldı. 31 Aralık 2020 itibarıyla, likidite sözleşmesi hesabında 33.500 adet hisse bulunmaktadır.	Likidite Sözleşmesi hariç: yok. 9 Şubat 2021 itibarıyla, likidite sözleşmesi hesabında 33.500 adet hisse bulunmaktadır.
Hisseler için nominal 352 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %33'ü Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 20 ila 25 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dahildir Hisse sermayesine erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar EURO Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 20 ila 23 no.lu Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dahildir	Yok	Yok
Nominal 550 milyon EUR	Yok	Yok
Hisseler için nominal 106.670 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u; hisselerin ihraç fiyatının, halka arzdan önceki üç borsa seansı kapanış fiyatlarının ağırlıklı ortalamasına eşit olacağı ve muhtemelen azami %5 indirim tabi olacağı belirtilmiştir. Hisse sermayesine erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar EURO Not: Bu limitler 19 sayılı kararda belirtilenler için geçerlidir ve uygun hallerde, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 21 ve 22 sayılı Genel Kurul kararları uyarınca yapılan ihraçların tutarı da bu limite dahildir.	Yok	Yok
Hisseler için nominal 106.670 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 ve 20 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dahildir.		
Hisseler için nominal 106.670 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u; şarta bağlı dönüştürülebilir süper-sermaye benzeri borç senetlerinin dönüştürülmesi yoluyla ihraç edilecek hisse senetlerinin ihraç fiyatı, Yönetim Kurulunun takdirine göre, (i) Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hissenin koşullu dönüştürülebilir süper sermaye benzeri borç senedi ihraç fiyatının belirlenmesinden önceki son işlem seansı sırasında hacim ağırlıklı ortalama fiyatından veya (ii) Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hissenin her iki durumda da koşullu dönüştürülebilir süper-sermaye benzeri borç senetlerinin ihraç fiyatının belirlendiği bir işlem seansı sırasında belirlenen hacim ağırlıklı ortalama fiyatından daha az olamaz ve her iki durumda da muhtemelen maksimum %50 indirim tabidir. Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 ve 20 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dahildir.	Yok	Yok
Hisseler için nominal 16 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %1,5'i; (i) Çalışanlara Hisse Edindirme Planının bir parçası olarak Societe Generale'in Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hisselerinin iştirakler için açılış tarihini belirleyen karar tarihinden önceki 20 işlem seansı sırasında ortalama kapanış fiyatlarının %20'si oranında indirim sunulmuştur ve (ii) Yönetim Kurulu, indirimin tamamını veya bir kısmını, Şirketin hisse sermayesine erişim veren hisselerin veya menkul kıymetlerin bedelsiz dağıtımına dönüştürülebilir. Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 sayılı Genel Kurul kararında belirtilen limitlere dahildir.	Yok	Yok
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %1,4'ü oranında hisse; ertelenmiş değişken ücretlerin ödemesi için 2 yıllık hak ediş süresinin sonuna kadar azami %0,5 hisse sermayesi dahil Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 19 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen limite dahildir İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için hisse sermayesinin %0,1'i Not: %0,1'lik bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 24 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen %1,2 ve %0,5 limitlerine dahildir	12 Mart 2020 tarihinde 1.425.500 adet hisse tahsisi, yani tahsis tarihindeki hisse sermayesinin %0,18'i.	Yok
Yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %0,5'i Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 19 no.lu Genel Kurul kararında belirtilen limite dahildir	12 Mart 2020 tarihinde 1,180,800 hisse ihraç edilmiş olup, bu rakam tahsis tarihinde hisse sermayesinin %0,15'ini temsil etmektedir.	Yok
Her 24 aylık dönem için toplam hisse adedinin %5'i	Yok	Yok

### İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında ek bilgiler

#### ÇIKAR ÇATIŞMASI OLMAMASI

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- İcra Kurulu Başkanının, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve Yönetim Kurulu üyelerinin Societe Generale'e karşı olan görevleri ile diğer yükümlülükleri veya kişisel menfaatleri arasında bir çıkar çatışması bulunmamaktadır. Gerektiğinde, Yönetim Kurulu Üyeleriyle ilgili çıkar çatışmaları Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının 14. Maddesine tabidir;
- bir hissedar, müşteri, tedarikçi veya başka tarafla yukarıda belirtilen kişilerin seçilmesiyle ilgili hiçbir düzenleme veya anlaşma yapılmamıştır;
- yukarıda belirtilen kişiler arasında hiçbir akrabalık bulunmamaktadır;
- yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri için, Societe Generale sermayesindeki payını elinden çıkartmasıyla ilgili olarak yasal kısıtlamalar haricinde hiçbir kısıtlama söz konusu değildir.

#### HÜKÜM GIYMEMİŞ OLMA

Yönetim Kurulunun bilgisi dahilinde:

- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya mevcut Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri son beş yılda dolandırıcılıktan hüküm giymemiştir;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya Yönetim Kurulu üyeleri, son beş yıl içinde "Yönetim Kurulu, Müdürler Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya bir yönetici sıfatıyla" herhangi bir iflas, tasfiye, kapatma işlemine veya bir şirkete kayyım atanmasına müdahil olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya mevcut Yönetim Kurulu üyeleri "belirli profesyonel kurumlar dahil" yasal veya düzenleyici mercilerin resmi ithamlarına ve/veya yaptırımlarına konu olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya Yönetim Kurulu üyelerinin, son beş yıl içerisinde mahkeme kararıyla hisse senedi ihraç eden bir kuruluşun idare, yönetim veya denetim kurulu üyesi olarak görev yapması veya hisse senedi ihraç eden bir kuruluşta yöneticilik yapması ya da bu kuruluşun işlerinin veya ilişkilerinin yürütülmesine dahil olması yasaklanmamıştır.

### 3.1.8 OLAĞAN ANLAŞMALAR VE DÜZENLENMİŞ ANLAŞMALAR

#### Olağan anlaşmalar

12 Aralık 2019 tarihli toplantının kapanışında Yönetim Kurulu, Fransız Ticaret Kanunu'nun L.22-10-12. Maddesi hükümleri uyarınca, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından olağan faaliyetleri içeren ve olağan koşullar altında imzalanan sözleşmelerin gerçekten bu koşullara uyup uymadığını belirlemek için düzenli incelemeler gerçekleştirmek amacıyla bir prosedür uygulamıştır.

Prosedüre Şirketin web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesinden erişilebilir.

Bu prosedürün uygulanması neticesinde, İş Birimleri ("BU") ve Hizmet Birimlerinden ("SU") alınan bilgilere dayanarak bir değerlendirme raporu hazırlanır. Uygun hallerde, BU veya SU'nun, hukuken olağan şartlar altında imzalanmış olağan anlaşmalar olduğundan emin olmak için Yönetim Kurulu Sekreterinden veya Genel Yönetimden yardım istediği anlaşmalar raporda belirtilir. Bu anlaşmalardan birinde doğrudan veya dolaylı menfaati bulunan kişiler menfaati olduğu anlaşmaların

değerlendirilmesine dahil olmaz. 2020 mali yılı için, Değerlendirme Raporunda bu tür bir anlaşma belirtilmemiştir. 1 Ocak 2021 tarihinde, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi raporu incelemiştir. Yönetim Kurulu, 14 Ocak 2021 tarihli toplantısında, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından incelenen Değerlendirme Raporuna göre, uygulamaya konan değerlendirme prosedürünün doğru bir şekilde uygulanmasını ve etkili olmasını sağlamıştır.

#### Düzenlenmiş anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu'nun L.22-10-13 Maddesinde düzenlenen Pacte Yasasının hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun L-225-38 Maddesinde tarif edilen anlaşmalarla ilgili bilgilere, en geç söz konusu anlaşmalar sonuçlandırıldığında Şirketin internet sitesindeki Yönetim Kurulu sekmesinden ve Universal Tescil Belgesinden erişilebilir.

### 3.2 KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU

#### ERNST & YOUNG et Autres

Tour First  
TSA 1444492037  
Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. değişken sermayeli şirket  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

#### DELOITTE & ASSOCIÉS

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. € 2.188.160 sermayeli şirket  
572 028 041 R.C.S. Nanterre

#### SOCIÉTÉ GENERALE

Société Anonyme  
17, cours Valmy  
92972 Paris-La Défense

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tabloların onaylandığı Yıllık Genel Kurul

*Bu doküman, kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin Fransızca dilinde hazırlanmış raporun İngilizceye yapılmış serbest bir tercümesidir ve düzenlenmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.*

*İlişkili taraf anlaşmaları hakkındaki bu rapor, Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır. Bu rapor yalnızca Fransa Ticaret Kanunu'nda öngörülen anlaşmaları içermekte olup, IAS 24 veya muadili diğer muhasebe standartlarında tanımlanan ilişkili taraf işlemlerini içermez.*

Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine,

Şirketinizin kanuni denetçileri olarak bazı ilişkili taraf anlaşmalarına dair raporunuzu bilgilerinize arz ederiz.

Görevlendirme şartlarımıza göre, bize sağlanan bilgilere dayalı olarak, dikkatimize sunulan veya denetimimiz sırasında tespit etmiş olabileceğimiz anlaşmaların temel hüküm ve şartlarını ve aynı zamanda bunların neden Şirketin menfaatine olduğuna dair gerekçeleri, bunların faydası ve uygunluğu hakkında görüş bildirmeksizin ya da varsa diğer anlaşmaları tanımlamadan, tarafınıza iletmemiz gerekmektedir. Bu anlaşmaların uygunluğunu anlaşmaları onaylamadan önce değerlendirmeye

sorumluluğu, Fransa Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) R. 225-31. Maddesine göre size aittir.

Bizim görevimiz, daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanmış anlaşmaların 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl boyunca uygulanmasıyla ilgili olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun R 225-31 Maddesinde şart koşulan bilgileri tarafınıza sunmaktır.

Fransa Kanuni Denetçiler Kurumu'nun (*Compagnie nationale des commissaires aux comptes*) bu tür görevlerle ilgili olarak yayımladığı mesleki yönergeler uyarınca gerekli olduğunu düşündüğümüz prosedürleri uygulamış bulunuyoruz.

#### Yıllık Genel Kurulun onayına sunulan anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L. 225-38 Maddesi uyarınca Yıllık Genel Kurulun onayına sunulmak üzere 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda bir anlaşmanın yapılmasına yetki verildiği ve bir anlaşmanın akdedildiği hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

#### Daha önce Yıllık Genel Kurulda onaylanan anlaşmalar

Daha önce Yıllık Genel Kurulda onaylanmış olan ve 31 Aralık 2020'de sona eren yıl içinde uygulanmaya devam eden bir anlaşma hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

Paris-La Défense, 17 Mart 2021

Kanuni Denetçiler  
Fransızca aslını imzalayanlar

ERNST & YOUNG et Autres  
Micha MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIÉS  
Jean-Marc MICKELER





# 4

## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

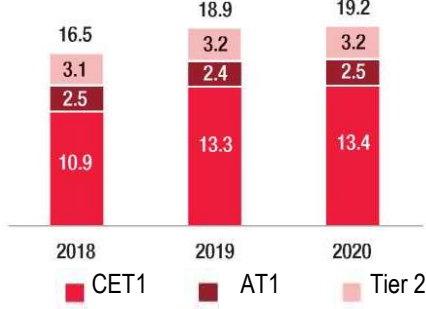
<b>ÖNEMLİ RAKAMLAR</b>	<b>150</b>	<b>4.7 PİYASA RİSKİ</b>	<b>224</b>
<b>4.1 RİSK FAKTÖRLERİ</b>	<b>152</b>	4.7.1 Piyasa riski yönetim organizasyonu	224
4.1.1 Makroekonomik, piyasa ve düzenleyici ortam riskleri	152	4.7.2 Piyasa riski izleme süreci	225
4.1.2 Kredi ve karşı taraf kredi riskleri	156	4.7.3 Başlıca piyasa riski tedbirleri	225
4.1.3 Piyasa riski ve yapısal riskler	157	4.7.4 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	233
4.1.4 Operasyonel riskler (usulsüz faaliyet riski dahil) ve model riskleri	158	4.7.5 Finansal araç değerlendirme	234
4.1.5 Likidite ve fonlama riskleri	161	<b>4.8 OPERASYONEL RİSK</b>	<b>236</b>
4.1.6 Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	162	4.8.1 Operasyonel risk yönetim organizasyonu	236
<b>4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU</b>	<b>163</b>	4.8.2 Operasyonel risk izleme süreci	238
4.2.1 Risk iştahı	163	4.8.3 Operasyonel riskin ölçülmesi	240
4.2.2 Risk iştahı - Genel çerçeve	166	4.8.4 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	241
4.2.3 Risk yönetimi organizasyonu	168	4.8.5 Operasyonel risk sigortası	242
<b>4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ</b>	<b>172</b>	<b>4.9 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ</b>	<b>243</b>
4.3.1 İç kontrol	172	4.9.1 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetim organizasyonu	243
4.3.2 Mali yönetim bilgilerinin oluşturulması ve yayımlanmasının kontrolü	176	4.9.2 Yapısal faiz oranı riski	244
<b>4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ</b>	<b>179</b>	4.9.3 Yapısal döviz kuru riski	246
4.4.1 Yasal çerçeve	179	<b>4.10 LİKİDİTE RİSKİ</b>	<b>247</b>
4.4.2 Sermaye yönetimi	180	4.10.1 Hedefler ve kılavuz ilkeler	247
4.4.3 Uygulama kapsamı - İhtiyat kapsamı	180	4.10.2 Grubun ilkeleri ve likidite riski yönetimi yaklaşımı	247
4.4.4 Yasal sermaye	184	4.10.3 Yönetişim	248
4.4.5 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	187	4.10.4 Likidite karşılığı	249
4.4.6 TLAC ve MREL oranları	188	4.10.5 Yasal oranlar	249
4.4.7 Kaldıraç oranı	188	4.10.6 Bilanço planı	250
4.4.8 Büyük kredilerin oranı	189	<b>4.11 UYUM RİSKİ, DAVALAR</b>	<b>254</b>
4.4.9 Finansal holding oranı	189	4.11.1 Uyum	254
<b>4.5 KREDİ RİSKİ</b>	<b>190</b>	4.11.2 Davalar	259
4.5.1 Kredi riski izleme ve gözetim sistemi	190	<b>4.12 MODEL RİSKİ</b>	<b>260</b>
4.5.2 Kredi riskinden korunma	192	4.12.1 Model riskinin izlenmesi	260
4.5.3 Yeni temerrüt tanımı	194	<b>4.13 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER</b>	<b>262</b>
4.5.4 Değer düşüklüğü	194	4.13.1 Sigorta risklerinin yönetimi	262
4.5.5 Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler	196	4.13.2 Sigorta riski modellemesi	262
4.5.6 Nicel bilgiler	205	<b>4.14 DİĞER RİSKLER</b>	<b>263</b>
<b>4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ</b>	<b>216</b>	4.14.1 Özkaynak riski	263
4.6.1 Limitlerin belirlenmesi ve izleme çerçevesi	216	4.14.2 Artık değer riski	265
4.6.2 Piyasa işlemlerinde karşı taraf kredi riskinin azaltılması	217	4.14.3 Stratejik riskler	265
4.6.3 Karşı taraf kredi riski tedbirleri	218	4.14.4 Çevresel ve sosyal riskler	265
		4.14.5 Davranış riski	265

## ÖNEMLİ RAKAMLAR

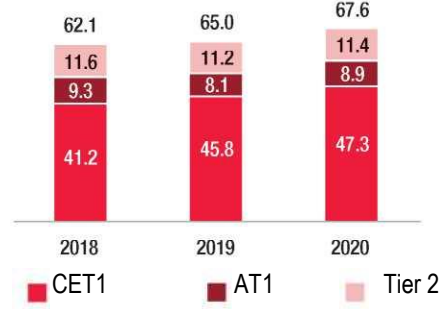
Sermaye yeterliliği ve kaldıraç ihtiyatı oranları ve burada belirtilen düzenleyici sermaye ve RWA tutarları için aşağıdakiler dikkate alınmıştır:

- 31 Aralık 2020'de, UFRS 9'a kademeli geçiş (kademeli geçiş dikkate alınmadan CET1 oranı %13,2 olup, kademeli geçişin etkisi +28 baz puandır);
- 31 Aralık 2019'da, Avrupa otoriteleri tarafından uygulanan temettü ödemelerine ilişkin kısıtlamalar sebebiyle 2019 yılı temettü ödemesinin iptali için ilgili rakamların yeniden ifade edilmesi.

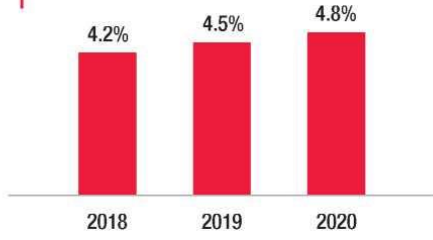
Sermaye yeterliliği oranları (% cinsinden)



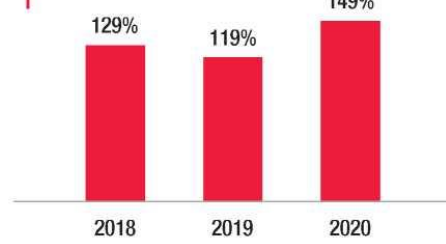
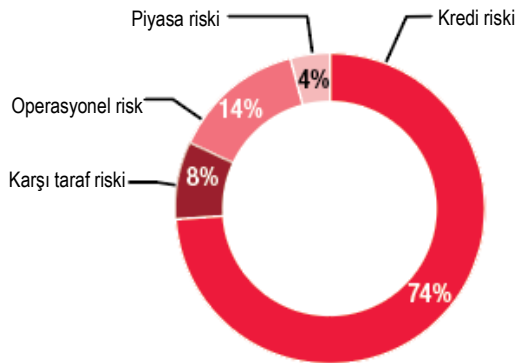
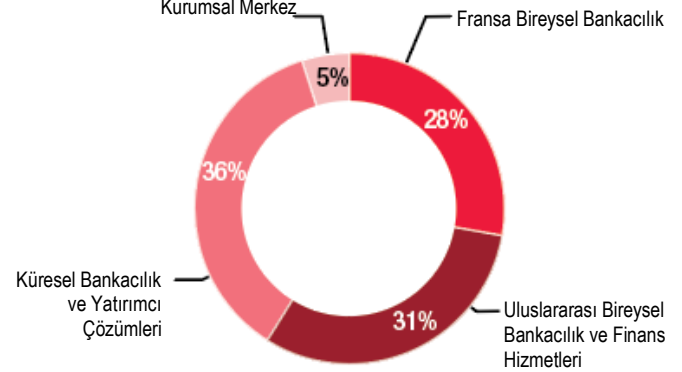
Yasal sermaye (milyar Euro cinsinden)



Kaldıraç oranı



LCR oranı

RWA'nın risk türüne göre dağılımı  
(2020 sonunda RWA: 2019 yılı sonunda 352 milyar Euro RWA: 345 milyar Euro)RWA'nın temel iş kolu bazında dağılımı  
(2020 sonunda RWA: 352 milyar Euro 2019 sonunda RWA: 345 milyar Euro)

Bu bölüm finansal araçlarla ilgili risk yönetimi hakkında bilgilerin yanı sıra sermaye yönetimi ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'de öngörülen yasal oranlara uyum hakkında bilgiler içermektedir.

Bu bilgilerin bazıları konsolide finansal tablolara ilişkin notların ayrılmaz bir parçasıdır ve Kanuni Denetçilerin konsolide finansal tablolar ile ilgili görüşü kapsamında yer alır. Bu bilgiler “Denetlenmiş I” notuyla gösterilir (▲ sembolü denetlenmiş bölümün sonunu gösterir).

Societe Generale Grubu denetim makamlarının gözetimine ve kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli sermaye gereklilikleri hakkında yönetmeliklere (26 Haziran 2013 tarihli (AB) 575/2013 sayılı Tüzük) tabidir.

Basel Anlaşması 3. Yapısal Blok çerçevesinde, yayımlanmış mali açıklamaları iyileştirmek amacıyla ayrıntılı ve standart bir açıklama Risk Raporuna eklenmiştir (3. Yapısal Blok Raporu ve çapraz başvuru tablosu).

3. Yapısal Blok Raporu ve ihtiyati açıklamalarla ilgili tüm bilgiler [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) web sitesi “Yatırımcılar” kısmında, Universal Tescil Belgesinde ve 3. Yapısal Blokte mevcuttur.

### RİSK TÜRLERİ

Grubun risk yönetim çerçevesi aşağıdaki ana kategorileri içerir:

- **kredi riski:** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Bu risk, piyasa işlemleri ve menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı riski içerir ve münferit müşteri, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir;
- **karşı taraf kredi riski:** Bir piyasa işleminde karşı tarafın kredi riski ve ayrıca değişikliklerden ileri gelen riskler;
- **piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerinin düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (hisseler, tahviller), emtiaların, türev araçlarının ve diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir.
- **operasyonel risk:** süreçlerdeki, personel veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya aksamalardan veya dış olaylardan kaynaklanan zarar riski. Aşağıdakileri içerir:
  - **uyumsuzluk riski:** yasal ve düzenleyici gerekliliklere veya bankacılık hizmetleri için geçerli mesleki/etik standartlara ve uygulamalara uyulmamasından kaynaklanan mahkeme emri, idari cezalar veya disiplin cezaları, mali kayıp veya itibar kaybı riski;
  - **itibar riski:** müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri kurmasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
  - **usulsüzlük riski:** Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına aykırı eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışlarından kaynaklanan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk,
  - **BT ve Bilgi Sistemleri Güvenlik riski** (siber suç, BT sistemleri arızaları vb.);

- **yapısal risk:** faiz oranları, döviz kurları veya kredi marjlarının değişmesi durumunda faiz marjında veya bankacılık defter değerinde meydana gelecek zarar riski. Bu risk, Bankanın ticari ve kendi faaliyetleri ile ilgili olup, emeklilik yükümlülükleriyle ilgili olarak varlık ve yükümlülükler arasındaki yapısal dengenin bozulmasının yanı sıra uzun vadeli gelecekteki ödemelerle ilgili riski de içerir;
- **likidite ve fonlama riski:** likidite riski, Grubun borç geri ödemeleri, teminat verme, vb. finansal yükümlülüklerini yerine getirememesi olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grubun ticari büyümesini ticari hedefleriyle tutarlı ölçüde ve rakiplerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle finanse edememesi anlamına gelir;
- **model bazlı risk:** Modellerin geliştirilmesindeki, uygulanmasındaki veya kullanımındaki hatalardan dolayı iç modellemelerin sonuçlarına dayalı olarak alınan kararlardan kaynaklanan zarar riski;
- **sigorta faaliyetlerine ilişkin risk:** Grup, sigortacılık bağlı ortaklıklarından dolayı bu iş koluyla bağlantılı çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bu riskler prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve hasar taleplerindeki artış riskini de içerir;
- **stratejik/ticari risk:** Grubun stratejisini ve iş planını bu listedeki diğer risklere atfedilemeyen nedenlerden dolayı uygulayamamasından kaynaklanan risklerdir; örneğin iş planını hazırlamak için kullanılan makroekonomik senaryoların gerçekleşmemesi veya beklentilerin altında satış performansı gibi.
- **özel sermaye riski:** öz sermaye paylarının değerinin azalması riski;
- **artık değer riski:** Grup, başta uzun süreli araç kiralama şirketi olmak üzere ihtisaslaşmış finansman faaliyetleri vasıtasıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.

Ayrıca, hem fiziksel (aşırı hava olaylarının sıklığındaki artış) hem de enerji dönüşümüyle ilgili (Yeni Karbon Yönetmeliği) olmak üzere **iklim değişikliğiyle ilgili riskler** Grubun mevcut risklerini arttıracak faktörler olarak tanımlanmıştır.

## 4.1 RİSK FAKTÖRLERİ

Bu bölümde, Grubun faaliyetleri, kârlılığı, sermaye yeterliliği veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabileceği tahmin edilen başlıca risk faktörleri tanımlanmaktadır.

Grubun faaliyetlerinden doğan riskler, 21 Temmuz 2019 tarihinde yürürlüğe giren 14 Haziran 2017 tarih ve 2017/1129 sayılı "İzahname 3" Yönetmeliğinin risk faktörleriyle ilgili 16 ncı Maddesi uyarınca altı ana kategori altında sunulmaktadır:

- makroekonomik, piyasa ve düzenleyici ortam riskleri;
- kredi ve karşı taraf kredi riskleri;

- piyasa riski ve yapısal riskler;
- operasyonel riskler (usulsüz faaliyet riski dahil) ve model riskleri;
- likidite ve fonlama riskleri;
- sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler.

Risk faktörleri, önem derecesi değerlendirmesine dayalı olarak sunulmakta olup, her kategoride en önemli riskler ilk sırada belirtilmiştir. Risk faktörlerinde belirtilen riske açıklık veya risk ölçümü rakamları, Grubun risk seviyesi hakkında bilgi vermekle birlikte riskin gelecekte ne yönde değişeceğini göstermemektedir.

### 4.1.1 MAKROEKONOMİK, PİYASA VE DÜZENLEYİCİ ORTAM RİSKLERİ

#### 4.1.1.1 Koronavirüs salgını (Covid-19) ve ekonomik sonuçları, Grubun işlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Aralık 2019'da Çin'de yeni bir koronavirüs türü (Covid-19) baş göstermiştir. Virüs o tarihten itibaren dünyanın birçok ülkesine yayılmış ve Dünya Sağlık Örgütü Mart 2020'de pandemi ilan etmiştir.

Virüsün yayılması ve buna yanıt olarak alınan sağlık tedbirlerinin (sınırların kapatılması, kapanma tedbirleri, belirli ekonomik faaliyetlere kısıtlama getirilmesi, vb.) küresel ekonomik durum ve finansal piyasalar üzerinde hem doğrudan hem de dolaylı olarak önemli etkileri olmuştur ve bu etkilerin devam etmesi muhtemeldir. Covid-19 salgınının devam etmesi ve yeni varyantların ortaya çıkması, özellikle Fransa'da hareketlilik konusunda yeni kısıtlayıcı tedbirlerin uygulanmasına (yeni kapanma tedbirleri ve yerel veya ulusal sokağa çıkma yasaklarının getirilmesi) yol açarken, 2020 yazında görülen ekonomik toparlanma birçok ülkede ivme kaybetmektedir. Virüsün sürekli aktif olması, kısıtlayıcı tedbirlerin birkaç ay uzatılmasına veya tekrar uygulamaya konmasına yol açabilir ve neticede Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Aşılma programlarının yaygınlaştırılması umut verse de bu programların genel etkililiği ile ilgili riskler devam etmektedir. Lojistik zorluklar, aşı üretimindeki gecikmeler veya aşılarda etkililiği konusundaki şüpheler (özellikle yeni varyantlarla ilgili olarak) belirsizlik ortamının sürmesine yol açabilir ve ekonomik faaliyetleri ve finansal piyasaları olumsuz etkileyebilir.

Etkilenen ülkelerin yaşadığı sert durgunluk ve dünya ticaretinde yaşanan düşüş, küresel üretim, yatırımlar, tedarik zincirleri ve tüketici talebi etkilendiği sürece küresel ekonomik koşulları olumsuz etkilemeye devam edecek ve buna bağlı olarak hem Grubun hem de müşterilerinin ve karşı tarafların faaliyetlerini etkileyecektir.

Farklı kısıtlama tedbirleri, bireysel bankacılık ağı dahilinde faaliyetine devam eden müşterilerin sayısının azalması ve müşteri taleplerindeki düşüş sebebiyle Grubun ticari faaliyetlerinde ve sonuçlarında gerilemeye yol açmıştır. Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde yeni dalgalarla birlikte uygulamaya konacak kapanma tedbirleri veya sokağa çıkma yasakları, Grubun finansal sonuçları üzerinde daha da büyük bir etkiye sahip olabilir.

Grubun faaliyet gösterdiği pek çok ülkede, ulusal hükümetler ve merkez bankaları, ekonomiyi ve ekonomik aktörleri desteklemek için (devlet garantili kredi programları, vergi ertelemeleri, yarı zamanlı çalışma için kolaylaştırılmış başvuru, ücret ödeme, vb.) veya finansal piyasalarda likiditeyi artırmak için (varlık alımları vb.) istisnai tedbirler almış veya açıklamışlardır. Avrupa Komisyonu tarafından 21 Temmuz 2020'de Avrupa Birliği'ne 750 milyar Euro'luk bir kurtarma fonu sağlamak için varılan anlaşma ve Fransa Cumhurbaşkanı'nın 100 milyar Euro'luk yeni bir ulusal kurtarma planını açıklamasının, daha fazla talebe dayalı bir toparlanmayı teşvik etmesi bekleniyor. Başlangıçta uygulamaya konan destek tedbirleri krizin ilk etkilerini gidermek için yeterli olsa da, şu anda uygulanmakta olan tedbirler toparlanmayı desteklemekte yetersiz kalabilir. Bu planlar açıklanmaya devam ederken, ECB'nin parasal genişleme politikasını yürütme yeteneği, Euro bölgesinde finansal istikrarın sağlanması açısından önemini korumaya devam edecektir.

Fransa'da duyurulan maksimum 300 milyar Euro tutarındaki hükümet garantili kredi programı (Prets garantis par l'Etat) kapsamında gelen çok sayıda başvurunun üstesinden gelmek için Grup kredi onay süreçlerinde değişikliğe gitmiştir. Grup, müşterilerini finansal olarak desteklemek ve Covid-19 salgınının faaliyetleri ve gelirleri üzerindeki etkilerinin üstesinden gelmelerine yardımcı olmak için olağanüstü tedbirler almıştır. Grup ayrıca yurtdışındaki müşterilerini kamu veya özel kredi geri ödemelerini erteleme planları veya devlet garantili krediler çerçevesinde desteklemektedir. Bu tedbirler, Grubun kaynakları yeniden tahsis etmesini ve kredi verme ve yönetim süreçlerini uyarlamasını gerektirmektedir. Hem işletmelere hem de bireylere sunulan bu destek tedbirlerinin daha da güçlendirilmesi durumunda (kredi geri ödemelerini erteleme kapsamının genişletilmesi, ilave finansman, öz sermayenin güçlendirilmesi vb.), Grubun faaliyetleri ve sonuçları etkilenmeye devam edebilir.

Grubun faaliyet gösterdiği birçok ana ülkede alınan kısıtlama tedbirleri (Batı Avrupa, 31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun EAD'sinin (Temerrüt Halinde Risk Tutarı) %69'unu temsil etmektedir ve bunların %47'si Fransa kaynaklıdır) ekonomik faaliyette önemli düşüşlere yol açmakta ve birçok ülkeyi ekonomik durgunluk riskiyle karşı karşıya bırakmaktadır. Kapanma tedbirlerinin yeniden uygulamaya konması riski (özellikle salgının yeni dalgaları durumunda) ve talebin yavaş bir şekilde toparlanması bu durgunluğun ölçeğini ve süresini artırabilir. Bu durum, yüksek düzeyde kamu borçları ve kurumsal borçlarla birlikte toparlanmada fren etkisi yapabilir ve Grubun karşı taraflarının kalitesi ve hem şirketlere hem de bireylere verilen kredilerle ilgili olarak takipteki kredilerin oranı üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

Kurumsal portföy içinde, bugüne kadar en çok etkilenen sektörler otomotiv sektörü (31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun toplam risk tutarının %0,9'u), oteller, yemek ve eğlence sektörü (Grubun toplam risk tutarının %0,6'sı), gıda dışı perakende dağıtım (Grubun toplam risk tutarının %1,6'sını temsil eden perakende dağıtım sektörünün tamamı), havayolu taşımacılığı ve havacılık (Grubun toplam risk tutarının %0,5'inden az) ve denizyolu taşımacılığı (Grubun toplam risk tutarının %1'inden az) olmuştur. Petrol ve gaz sektörü, salgın nedeniyle talepteki düşüşten ve Opec ülkeleri ve Rusya da dahil olmak üzere çeşitli üretici ülkelerin salgının başlangıcında tedarik konusunda koordinasyonsuz hareket etmesinden güçlü bir şekilde etkilenmiş, bu da varil başına fiyatta keskin bir düşüşle ve fiyatlardaki dalgalanmanın artmasıyla sonuçlanmıştır. Kurumsal portföy içinde, bu sektör 31 Aralık 2020'de Grubun toplam risk tutarının yaklaşık %1,9'unu temsil ediyordu.

Bu bağlamda 2020'de Grubun risk maliyetinde önemli bir artış olmuştur. Bu artış, görünümümüzde UFRS 9 ilkeleri uyarınca yapılan düzeltmeyi ve tamamlayıcı bilgilerin elde edildiği uzman analizlerini dikkate almaktadır. Grubun risk maliyeti, Grubun Fransa'da uygulanan hükümet garantili kredi programlarına katılımından (garanti edilmeyen artık risk sebebiyle) ve çeşitli ülkelerde temerrütlerin tahakkuk ettirilmesini geciktiren geri ödeme erteleme programlarının uygulanmasından etkilenebilir. 2020'de risk maliyeti önceki yıllara göre daha yüksek bir seviyeye ulaştı.

Bilgilendirme amacıyla, risk maliyeti 2020'nin dördüncü çeyreği için 54 baz puan ve 2020 yılının tamamı için 64 baz puandır. 31 Aralık 2020 itibarıyla taktikteki kredilerin oranı %3,3 olarak gerçekleşti.

Covid-19 salgını nedeniyle, Grubun sonuçları ve finansal durumu, özellikle Mart ve Nisan 2020'de küresel finansal piyasalardaki olumsuz gelişmelerden etkilenmiştir (aşırı dalgalanma ve vade yapısının bozulması, hisse senedi piyasalarında sert düşüşler ve hızlı toparlanmalar, kredi marjlarının genişlemesi, temettü dağıtımlarında görülmemiş düşüşler vb.). Bu istisnai koşullar, özellikle dayanağı türev ürünler olan yapılandırılmış finansal araçların yönetimini etkilemiştir. O zamandan beri bu faaliyetler, risk profillerini iyileştirmek için uyarlanmıştır ve sürekli olarak uyarlanmaya devam etmektedir.

Finansal piyasalardaki durum, hükümetler tarafından açıklanan merkez bankası politikalarına uygun kurtarma planları ve demokrat Joe Biden'ın Başkan seçilmesinin ardından ABD'de siyasi istikrarsızlığın azalmasının bir sonucu olarak 2020'nin ikinci yarısında iyileşti. Ancak, salgında yeni bir dalgalanın ortaya çıkması ve buna bağlı belirsizlikler, aşı programlarının kademeli olarak uygulanmasına rağmen, faaliyetlerde gerileme, yüksek risken korunma maliyetleri, ticari zararlar, piyasa riski karşılıklarında artış, belirli piyasalarda likiditede azalma, sermaye piyasası faaliyetleriyle ilgili operasyonel zararlar, vb. dahil olmak üzere Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinde daha fazla olumsuz etkiye neden olabilir.

Bilgilendirme amaçlı olarak, piyasa riskleriyle ilgili risk ağırlıklı varlıklar (RWA), Aralık 2019 sonuna kıyasla 2020 sonunda %6 artarak 15,3 milyar Euro'ya yükseldi. Grubun piyasa risklerinin esas olarak yoğunlaştığı Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri sektörü, 4,2 milyar Euro net bankacılık gelirini temsil etmekte olup, bu rakam 2020 yılının tamamı için Grubun toplam gelirlerinin %19'una tekabül etmektedir.

Kısıtlama tedbirleri, başta piyasa faaliyetlerinin önemli bir bölümü olmak üzere, Grubun büyük ölçüde uzaktan çalışma sistemine geçmesine sebep olmuştur. Krize anında yanıt olarak geçilen bu sistem operasyonel olay riskini ve Grubun karşı karşıya olduğu siber saldırı riskini artırmaktadır. Ayrıca tüm çalışanlar bireysel düzeyde sağlık risklerine maruz kalmaktadır. Uzun süreli uzaktan çalışma psikososyal riskleri de artırmakta ve evden çalışanların işten uzun süre uzak kalması durumunda organizasyon ve iş sürekliliği açısından potansiyel etkileri beraberinde getirmektedir.

Covid-19 salgınının yol açtığı benzeri görülmemiş koşullar, özellikle kalibrasyonun mevcut krizle karşılaştırılması mümkün olmayan dönemlerde gerçekleştirilmiş olması veya artık geçerli olmayan varsayımlar nedeniyle Grup içinde kullanılan modellerin performansını (özellikle varlık değerlemesi ve kredi riski için özkaynak gerekliliklerinin değerlendirilmesi açısından) etkileyebilir ve bu da modellerin artık geçerliliklerini yitirmesine yol açabilir. Performanstaki geçici düşüş ve bu modellerin yeniden kalibrasyonu, Grubun sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

2021 yılında Grubun temettü dağıtım politikası, ECB'nin Covid-19 salgını ve bunların ekonomik ve finansal durum üzerindeki sonuçları ışığında gözetimindeki bankalara yaptığı tavsiyelerden etkilenebilir.

Covid-19 salgınının süresinin ve sonuçlarının belirsiz olması, küresel ekonomi üzerindeki etkisinin tahmin edilmesini zorlaştırmaktadır. Salgının Grup açısından sonuçları, salgının süresine, ulusal hükümetler ve merkez bankaları tarafından alınan tedbirlere ve sağlık, ekonomi, mali ve sosyal bağlamdaki gelişmelere bağlı olacaktır.

#### **4.1.1.2 Küresel ekonomik ve finansal bağlam ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasalar, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.**

Küresel bir finans kuruluşu olarak, Grubun faaliyetleri genellikle Avrupa'daki, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ve dünyanın diğer yerlerindeki finansal piyasalarda ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişikliklere karşı hassastır. Grup, faaliyetlerinin %44'ünü Fransa'da (2020 net bankacılık geliri açısından), %35'ini Avrupa'da (Fransa hariç), %7'sini Amerika'da, %14'ünü ise dünyanın geri kalanında yürütmektedir. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizlerden, likidite kısıtlamalarından, bölgesel veya küresel resesyonlardan, emtia (başta petrol) fiyatlarındaki büyük dalgalanmalardan, döviz kurlarından veya faiz oranlarından, enflasyondan veya deflasyondan, kredi notu düşüşlerinden, ülke borçlarının ya da özel borçların yeniden yapılandırılmasından ya da bunlardaki temerrütlerden ya da olumsuz jeopolitik olaylardan (terörizm ve askeri çatışmalar dahil) ötürü piyasa koşullarında ve ekonomik koşullarda önemli bir bozulmayla karşı karşıya kalabilir. Hızlı bir şekilde gelişebilecek, bu nedenle de öngörülmesi ve finansal koruma işlemi yapılması mümkün olmayan bu tür olaylar, kısa veya daha uzun süreler için Grubun faaliyet ortamını etkileyebilir ve finansal durumu, risk maliyeti ve faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Covid-19 krizinin yol açtığı koşullar, bu riskleri ağırlaştırıcı bir faktördür ve belirsizliğin ana kaynağını oluşturmaktadır. Bu konu 4.1.1.1 "Koronavirüs (Covid-19) salgını ve ekonomik sonuçları Grubun işlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" başlıklı risk faktörü bölümünde detaylandırılmıştır.

Son yıllarda finansal piyasalar, özellikle birkaç Euro bölgesi ülkesinin ülke borcunun gidişatına ilişkin kaygılar, Brexit durumu ("Brexit ve finansal piyasalar ve ekonomik ortam üzerindeki etkisi Grubun faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemiş olabilir" başlıklı risk faktörüne bakınız), devam eden ticari ve siyasi gerilimler (özellikle ABD ve Çin arasında) ve Çin'deki yavaşlamanın büyük oranda artacağına dair endişeler yaşamıştır. Covid-19 salgınına bağlı kriz, doğası gereği eşî görülmemiş bir durumdur ve finansal piyasalar üzerindeki potansiyel etkileri henüz tam olarak anlaşılamamıştır. Bu faktörlerin çeşitli ekonomik sektörleri ve dolayısıyla ilgili aktörlerin kredi kalitesini zayıflatması muhtemeldir ve bu da Grubun faaliyetlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Jeopolitik riskler de halen yüksek olup, farklı risklerin birikmesi, ekonomik faaliyetler ve kredi talepleri üzerine yük bindiren ve finansal piyasaların oynaklığını artırabilecek ilave bir istikrarsızlık kaynağıdır.



Euro bölgesinde ve ABD'de uyumlu para politikalarından ileri gelen uzun süreli düşük faiz oranları Grubun net faiz marjını (Fransa'da Bireysel Bankacılık için 2020'da 3,9 milyar Euro) etkilemiştir ve etkilemeye devam edebilir. Salgından önce zaten yüksek olan finans dışı şirketlere verilen kredi hacmindeki büyüme, hükümet garantili kredi programlarının (Fransa'daki Pret garanti par l'Etat programı gibi) uygulanmasıyla 2020'de önemli ölçüde artmıştır. Ekonomik toparlanma çok yavaş gerçekleşirse, takibe düşen kredilerin hacminde bir artışa neden olabilir ve şirketlerin bilançolarının zaten kırılgan olduğu bir ortamda yatırımların zayıflamasına yol açabilir. Düşük faiz oranlarının hakim olduğu bu ortam, bankacılık ve finansal sistemdeki bazı katılımcıların risk iştahının artması, risk primlerinin geçmiş ortalamalara kıyasla azalması ve bazı varlıkların değerlendirme seviyelerinin yüksek olmasıyla sonuçlanabilir. Bu elverişli piyasa koşulları, son derece genişlemeci merkez bankası politikalarının kademeli olarak terk edildiği bir ortamda değişebilir. Finansal piyasaların uzun vadeli enflasyon beklentileri hala çok düşük olup göreceli fiyat değişiklikleri muhtemeldir ve orta vadede enflasyonist baskı riski göz ardı edilemez.

Ayrıca, Euro Bölgesi'nde ve özellikle Fransa'da hükümet garantili kredi programının uygulanmasının pekiştirdiği kredi büyümesinde artışa neden olan bol likidite ortamı, gelecekte kredi verilmesini sınırlamak veya bankaları finansal döngünün tersine dönmesi riskine karşı korumak için düzenleyici makamların ilave düzenleyici tedbirler getirmesine yol açabilir. Ayrıca, süregelen jeopolitik veya politik riskler de, gerilimin tırmanması durumunda küresel ekonomik faaliyetleri ve kredi talebini etkileyebilecek ve finansal piyasaların oynaklığını artırabilecek bir başka belirsizlik kaynağıdır.

Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği temel piyasalardaki ekonomik, finansal ve siyasi durumlara duyarlıdır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Grubun kredi ve karşı taraf kredi riskleriyle bağlantılı temerrüt halinde risk tutarı, ağırlıklı olarak Fransa (EAD'nin %47'si) olmak üzere Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde (birlikte EAD'nin %90'ını temsil etmektedir) yoğunlaşmıştır. Diğer riskler Fransa hariç Batı Avrupa (%22), Kuzey Amerika (%13), Avrupa Birliği'nin Doğu Avrupa üyeleri (%6) ve Avrupa Birliği hariç Doğu Avrupa'dan (%2) kaynaklanmaktadır.

Grubun faaliyet gösterdiği temel piyasa olan Fransa'da, 2016-2019 dönemindeki iyi büyüme performansı ve düşük faiz oranları konut piyasasında canlanmayı beraberinde getirmiştir. Konut piyasasındaki canlanmanın tersine dönmesi, kredi talebinin azalmasına ve takipteki kredi oranlarının yükselmesine yol açacağından Grubun varlıklarının değeri ve işleri üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Grup ayrıca Rusya (31 Aralık 2020 tarihinde Grubun maruz kaldığı kredi ve karşı taraf kredi riskinin %2'si) ve Afrika ve Orta Doğu (Grubun kredi riskinin %4'ü) gibi yükselen piyasalarda faaliyet göstermektedir. Bu piyasalardaki makroekonomik, sağlık, politik ve finansal ortamdaki ciddi bir olumsuz değişiklik, Grubun faaliyetleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde büyük çaplı olumsuz etkilere sebep olabilir. Bu piyasalar, birkaç çeyrekte fazla sürdürüldüğü takdirde üretici ülkelerin finansal sağlığını bozacak olan Covid-19 salgınının başlangıcından bu yana petrol fiyatlarında önemli bir düşüş gibi belirsizlik faktörlerinden ve spesifik risklerden olumsuz etkilenebilir. Ortaya çıkabilecek makroekonomik veya bütçe dengesizliklerinin düzeltilmesi piyasaların üzerine yük bindirebilir ve bu da büyüme oranları ve döviz kurları üzerinde etkili olabilir. Bir başka belirsizlik kaynağı da Rusya gibi bazı ülkelere karşı uluslararası yaptırımların uygulanmasıdır. Uzun vadede "düşük karbon ekonomisine" geçiş, fosil enerji üreticilerini, enerji yoğun faaliyet sektörlerini ve bunlara bağımlı ülkeleri olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, yükselen piyasalardaki sermaye piyasaları (döviz faaliyeti dahil) ve menkul kıymet alım-satım işlemleri, gelişmiş piyasalara göre daha oynak ve siyasi istikrarsızlık ve kur oynaklığı gibi belirli spesifik risklere daha açık olabilir.

Bu unsurlar Grubun faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

#### 4.1.1.3 Grubun stratejik planına ve piyasaya açıklanan finansal hedeflerine ulaşamaması, faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal araçlarının değeri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Yıllık sonuçlarının yayınlandığı 11 Şubat 2021 tarihinde, Grup, işletme giderleri, risk maliyeti ve Grubun sermaye yeterliliği konusunda yeni bir kılavuz yayınlamıştır. Grup, 2023 yılına kadar temel maliyetlerini 2020'ye kıyasla azaltmayı hedeflemektedir. Grup, 2022-2023 gibi erken bir tarihte piyasa faaliyetlerinde yaklaşık 450 milyon Euro'luk bir maliyet azaltma hedefi, 2019'a kıyasla 2025'te Fransa'da bireysel bankacılıkta yaklaşık 450 milyon Euro'luk bir maliyet azaltma hedefi (2024'e kadar bu hedefin yaklaşık %80'ine ulaşılması beklenmektedir) ve iyileştirme eylemleri sonuçlandırılarak ve belirli süreçlerin standart hale getirilip dijitalleştirilerek diğer maliyetlerin azaltılması ile birlikte, 2022'den başlayarak sonuçlarının görülmesi beklenen çeşitli girişimler başlattı. Grup, 2021'de 2020'ye kıyasla daha düşük bir risk maliyeti beklemektedir. Grup, Basel IV yürürlüğe girdiği bir ortam da dahil, 2021 yılında sürekli olarak Maksimum Dağıtılabilir Tutarın (MDA) 200 baz puan üzerinde olacak şekilde hedefin üzerinde bir CET1 oranına ulaşmayı hedeflemektedir. Bu beklentiler, sağlık krizi ve makroekonomik bağlamla ilgili bir dizi varsayıma dayanmaktadır. Sağlık krizinin kötüye gitmesi küresel makroekonomik durumu etkileyebilir ve bu da Grubun hedeflerine ulaşmasını tehlikeye atarak Grubun kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir. Grubun finansal iletişiminin bir parçası olarak finansal toplamları hakkında düzenli olarak rapor verdiği unutulmamalıdır.

Daha açık belirtmek gerekirse, Vizyon 2025 projesi kapsamında Fransa'daki Societe Generale Bireysel Bankacılık ile Credit du Nord ağlarının birleşmesi öngörülmektedir. Bu projenin kontrollü bir şekilde uygulanması tasarlanırsa da, birleşme Grubun işleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde kısa vadede önemli düzeyde olumsuz etkiye sahip olabilir. Sistem mutabakatlarında beklenmeyen gecikmeler olabilir ve birleşmeden beklenen avantajların bir kısmı gecikebilir. Proje, bazı çalışanların işten ayrılmasına yol açabilir, bu da yeni çalışanların işe alınması ve eğitimiyle ilgili çalışmalar yapılmasını gerektirebilir. Bu durum potansiyel olarak ilave maliyetler doğurabilir. Birleşme Grup müşterilerinin bir kısmının da ayrılmasına ve sonuçta gelir kaybına yol açabilir. Birleşmenin yasal ve düzenleyici boyutları gecikmelere veya ek maliyetlere neden olabilir.

Ayrıca Grup, diğerlerinin yanı sıra sorumlu finans alanında lider bir banka olmayı taahhüt etmiştir:

- 2019-2023 yılları arasında enerji dönüşümü için 120 milyar Euro'luk yeni finansman taahhüdü (sürdürülebilirlik tahvil ihracı yoluyla 100 milyar Euro ve yenilenebilir enerji sektörüne danışmanlık hizmetleri ve finansman sağlama yoluyla 20 milyar Euro dahil);
- termik kömür sektöründen tamamen çıkma planı;
- Grubun, Sorumlu Bankacılık Sektörü İlkelerini kurucu ortaklardan biri olarak imzalayarak faaliyetlerini Birleşmiş Milletler tarafından belirlenen Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ve Paris İklim Değişikliği Anlaşması ile stratejik olarak uyumlu hale getirme taahhüdünde bulunması.

Bu eylemler (veya gelecekte atılabilecek benzer adımlar) bazı durumlarda Grubun ilgili sektörlerdeki sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.



**4.1.1.4 Grup faaliyet gösterdiği ülkelerde yoğun denetim ve düzenleme çerçevelerine tabidir ve bu düzenleme çerçevelerindeki değişiklikler Grubun işleri, finansal durumu, maliyetleri ve aynı zamanda faaliyet gösterdiği finansal ve ekonomik ortam üzerinde olumsuz etki yaratabilir.**

Grup faaliyet gösterdiği ülkelerin düzenlemelerini uygulamaktadır. Grup Fransa, Avrupa ve ABD kaynaklı düzenlemelerin yanı sıra sınır ötesi faaliyetleri sebebiyle diğer yerel düzenlemelere tabidir. Mevcut düzenlemelerin uygulanması ve gelecekteki düzenlemelerin uygulanması önemli kaynak gerektirmekte olup, bu da Grubun performansını etkileyebilir. Ayrıca, düzenlemelere uyulmaması cezai yaptırımlara, Grubun itibarının zarar görmesine, faaliyetlerin zorunlu olarak durdurulmasına veya işletme lisanslarının iptaline yol açabilir. Örneğin, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fransa'da, 27 üyeli Avrupa Birliği'nde (Fransa dahil) ve ABD'de maruz kalınan kredi ve karşı taraf kredi risklerinin (Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD)) oranı sırasıyla %47, %67 ve %12 olarak gerçekleşmiştir.

Grup üzerinde önemli etkisi olan son düzenlemeler arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- 2008'deki mali kriz sonrası, finansal piyasalardaki faaliyetlere ilişkin yasal ve düzenleyici çerçevenin sürekli değişmesi (Avrupa tüzük ve direktifleri, EMIR, MiFID 2 ve MiFIR veya Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Volcker Düzenlemesi gibi), Grubun başta şeffaflık ve raporlama alanlarında olmak üzere yükümlülüklerini artırmakta ve bazı türev işlemlerini dengeleme veya ilave teminat gereklilikleri yükümlülüğü getirmektedir. Önümüzdeki iki yıl içinde, belirli faktörlerin piyasa faaliyetleri ortamını bozması muhtemeldir: (i) şeffaflığı iyileştirmeye ve yatırımcıları korumaya yönelik tedbirlerin güçlendirilmesi olasılığı (MiFID II/MiFIR'nin gözden geçirilmesi); (ii) Basel III Paketinin kademeli olarak uygulanması (alım-satım hesaplarının temel değerlendirilmesi (FRTB) dahil) ve bunun Avrupa bankaları için geçerli gereklilikleri tek taraflı olarak artırması ve (iii) Euro cinsinden faiz oranı türevleriyle ilgili takas faaliyetlerinin zorunlu olarak yeniden konumlandırılması ve bunun Avrupalı aktörlerin rekabet gücünü etkileme olasılığı;
- Amerika Birleşik Devletleri'nde, Dodd-Frank Yasası'nın uygulanması neredeyse tamamlanmıştır. Menkul kıymet bazlı swap işlemleri yapan kuruluşları ilgilendiren yeni Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) düzenlemeleri 2021'de geçerli olacak ve Grubun ABD'deki piyasa faaliyetleri için önemli bir adım oluşturacaktır;
- özellikle takipteki kredilerin (NPL) aktif yönetimi yoluyla bankaların bilançolarını düzeltmeyi amaçlayan ve ihtiyati gerekliliklerin artmasına ve Grubun NPL'leri yönetme stratejisinde düzeltmelere yol açan yeni Avrupa tedbirleri; Daha genel olarak, kredi verme (örn. Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından yayınlanan kredilendirme süreci yönelimleri) ve kredileri izleme için bir iyi uygulamalar çerçevesi tanımlamaya yönelik ek önlemler de Grubu etkileyebilir;
- Tek Denetim Mekanizması (SSM) dahilinde denetleyicinin gerekliliklerinin (en iyi uygulamaların benimsenmesi yoluyla) güçlendirilmesinin, içsel modellerin yönetim maliyetleri ve risk ağırlıklı maruziyet seviyeleri üzerinde bir etkisi olabilir;
- iç kontrolle ilgili gerekliliklerin yanı sıra Grubun yönetim ve iyi davranış kurallarının güçlendirilmesi ve bunun maliyetler üzerinde potansiyel etkisi;

- Avrupa Komisyonu tarafından Aralık 2019'da başlatılan "finansal hizmetler için dijital operasyonel dayanıklılık çerçevesi" konusundaki istişaretle ilgili olarak veri kalitesinin ve koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve siber dayanıklılık gerekliliklerinin potansiyel olarak güçlendirilmesi; Avrupa sürdürülebilir finans yasal çerçevesinin uygulanmasıyla birlikte finans dışı raporlama yükümlülüklerinin artması, çevresel ve sosyal konuların risk yönetim faaliyetlerine daha fazla dahil edilmesi ve bu risklerin potansiyel olarak gözetim amaçlı inceleme ve değerlendirme sürecine (Gözetim Amaçlı İnceleme ve Değerlendirme Süreci - SREP) dahil edilmesi;
- Revize edilmiş haliyle 15 Mayıs 2014 tarihli Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi'nde (BRRD) belirlenen kriz önleme ve çözümleme rejiminin güçlendirilmesi, Tek Çözüm Kurulu'na (SRB) bir finansal kuruluş yükümlülüklerini karşılayamama noktasına ulaştığında çözüm prosedürü başlatma yetkisi vermektedir. Bu bağlamda, SRB, vergi mükellefine olan maliyeti sınırlandırmak amacıyla, Grubun alacaklılarını ve hissedarlarını zararı üstlenmeye zorlayabilir. Çözüm mekanizması devreye girdiğinde, Grup özellikle faaliyetlerinin bir kısmını satmaya, borçlanma araçlarının ödeme hüküm ve şartlarını değiştirmeye, yeni borçlanma araçları ihraç etmeye zorlanabilir veya borçlanma araçlarının değerinin düşmesine ya da özkaynağa dayalı finansal araçlara dönüşmesine yol açabilir. Ayrıca, Grup Tek Çözüm Fonunun (SRF) yıllık finansmanına önemli katkıda bulunmakta olup bu katkı tutarı 2023 yılına kadar istikrarlı bir şekilde artacak ve 2024 yılında fona yapılacak katkılar tamamlanmış olacaktır. Bankacılık çözüm mekanizmalarına katkı, 2021 yılı Universal Tescil Belgesi'ndeki Not 7.3.2 Riskler ve giderlerle ilgili diğer hükümler bölümünde açıklanmaktadır.

Grup, gelecekteki yasal ve düzenleyici yükümlülüklerle de tabi olabilir; örneğin:

- bireysel bankacılığı etkileyen tüketici odaklı tedbirlerin Fransa'da devam eden uygulaması (bireyler için banka ücretlerinin sınırlandırılması ve bu tedbirlerin küçük ve orta ölçekli işletmeleri kapsayacak şekilde genişletilmesi, savunmasız müşterilerin korunmasına yönelik tedbirler, toplumsal konularda müşteri danışmanlarının sorumluluğunun artması (erkekler ve kadınlar arasında eşitlik, enerji dönüşümü hakkında tavsiyeler, vb.);
- daha fazla banka hesabı (tasarruf hesapları, yatırım hesapları) açmak ve/veya müşteri verilerini bir araya getirmek için üçüncü şahıs hizmet sağlayıcılardan hizmet alma gerekliliği (Avrupa düzeyinde).
- Grup ayrıca faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Geçerli vergi kurallarındaki değişiklikler, bu değişikliklerin yorumlanmasındaki belirsizlikler veya bunların etkileri Grubun faaliyetleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Ayrıca, ABD'li kişilerle ABD doları cinsinden veya ABD'li finansal kuruluşların dahil olduğu işlemler yapan uluslararası bir banka olarak, Grup, özellikle ekonomik yaptırımlara uyum, yolsuzlukla mücadele ve piyasanın kötüye kullanılmasıyla ilgili olarak ABD yasalarına ve düzenlemelerine tabidir. Daha genel olarak, ABD ve Fransa makamlarıyla yapılan anlaşmalar bağlamında, Grup, özel bir program ve organizasyon vasıtasıyla tespit edilen eksikliklerini gidermek (bunun maliyeti yüksek olacaktır) ve uyum programını güçlendirmek için düzeltici eylemler uygulamayı taahhüt etmiştir. İlgili ABD yasa ve düzenlemelerine uyulmaması veya Grubun bu anlaşmalar kapsamındaki taahhütlerini ihlal etmesi durumunda, Grup, (i) para cezaları, ABD piyasalarına erişimin askıya alınması ve hatta bankacılık lisanslarının geri alınması dahil idari yaptırımlar, (ii) cezai takibat ve (iii) itibarının zedelenmesi risklerine maruz kalabilir.

#### 4.1.1.5 Brexit ve bunun finansal piyasalar ve ekonomik ortam üzerindeki etkisi, Grubun faaliyetleri ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden çekilmesine ilişkin kanunun 1 Şubat 2020'de yürürlüğe girmesiyle İngiltere Avrupa Birliği'nden resmen ayrılmış oldu. 31 Aralık 2020'de sona eren geçiş döneminin bitiminden kısa bir süre önce, AB ve İngiltere, 24 Aralık 2020'de AB-İngiltere Ticaret ve İşbirliği Anlaşmasını (TCA) imzaladı. İngiliz parlamentosu tarafından onaylanan ve 2020 Avrupa Birliği (Gelecek ilişkileri) Yasası ile İngiltere yasalarına aktarılan anlaşmanın Avrupa Parlamentosu tarafından onaylanması bekleniyor. TCA, geçiş döneminin sonunda "anlaşmasız" bir Brexit'i engellemiş olsa da, gelecekte AB ile İngiltere arasındaki ilişkinin bazı yönleri belirsizliğini korumaktadır ve bu sebeple Grup ekonomik modelini uyarlamak zorunda kalmıştır. TCA ile İngiltere, AB'nin tek pazar ve gümrük birliği üyesi olarak sahip olduğu pazar erişimine sahip olmayacaktır ve Grup artık pasaport rejiminin yerine, büyük ölçüde bir dizi denklik tespiti yoluyla piyasaya erişim sağlamaya dayanan AB'nin yabancı bankalar için geçerli mevcut genel erişim rejimine göre hareket etmek zorunda kalacaktır. Avrupa Komisyonu'nun ilave denklik kararlarını ne zaman alacağı veya almayacağı belirsizliğini korumaktadır. Grup, bankacılık hizmetlerinin verilmesiyle ilgili iki farklı düzenleme rejimine uyum ve yerel kurallara riayet etme gereği de dahil olmak üzere İngiltere ve AB arasındaki ticari engellerle karşı karşıya kalmaya devam edecektir.

Geçiş döneminin sonunda Grup, piyasa, karşı taraf veya kredi riskleri ile ilgili önemli aksaklıklar yaşamamıştır. Ayrıca, yıl sonunda hacimlerde önemli bir artış olmamış ve BT sistemleri normal şekilde çalışmıştır. 31 Aralık 2020 tarihinde, Grubun İngiltere ile ilgili olarak Temerrüt Halinde Risk Tutarı 50 milyar Euro'dur (Grubun kredi riskinin %5'i). Ticaret anlaşmasına rağmen, Brexit, hem Avrupa'da hem de küresel bazda ekonomilerde ve finansal piyasalarda daha fazla bozulmaya yol açabilir ve neticede Grubun faaliyetlerini ve sonuçlarını etkileyebilir.

#### 4.1.1.6 Bankacılık ve bankacılık dışı operatörler arasındaki artan rekabet, Grubun hem Fransa iç pazarında hem de uluslararası alanda faaliyet ve sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

### 4.1.2 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ

Kredi ve karşı taraf kredi riskleri için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 287,3 milyar Euro tutarındadır.

#### 4.1.2.1 Grup, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilecek kredi, karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.

Finansman ve piyasa faaliyetleri nedeniyle Grup, kredi ve karşı taraf riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu nedenle bir veya birden fazla karşı tarafın temerrüdü halinde, özellikle de aldığı teminatı paraya çevirirken yasal veya diğer zorluklarla karşılaştığı takdirde veya teminatın değeri temerrüt durumunda riski tamamen karşılamaya yeterli değilse zarara uğrayabilir. Grubun kredi portföyü riskinin yoğunlaşma etkilerini sınırlama yönündeki çabalarına rağmen, karşı tarafların temerrütleri, bu karşı tarafların birbirine bağımlı olması sebebiyle aynı ekonomik sektörde veya dünyanın aynı bölgesinde yoğunlaşabilir. Ayrıca, bazı ekonomik sektörler, uzun vadede, özellikle enerji geçişini teşvik etmek için uygulanan tedbirlerden veya iklim değişikliğiyle ilgili fiziksel risklerden etkilenebilir.

Grup, uluslararası faaliyetlerinden dolayı faaliyet gösterdiği küresel ve yerel piyasalarda bankacılık aktörleri veya bankacılık dışı aktörler kaynaklı yoğun bir rekabetle karşı karşıyadır. Grup bu kapsamda çeşitli faaliyetlerinde pazar payını koruyamama veya geliştirememeye riskine maruz kalmaktadır. Bu rekabet aynı zamanda marjlar üzerinde baskı yaratarak Grubun faaliyetlerinin kârlılığına zarar verebilir.

Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, büyük yerli bankacılık aktörleri ve finansal aktörlerin yanı sıra yeni piyasa katılımcılarının (özellikle çevrimiçi bankacılık ve finans hizmetleri sağlayıcılarının) varlığı, neredeyse Grup tarafından sunulan tüm ürün ve hizmetler (özellikle 2020 sonunda 2.500.000'den fazla müşteriye sahip olan Boursorama ile çevrimiçi bankacılık faaliyetlerimiz) için rekabeti artırmıştır. "Fintechler" gibi yeni piyasa katılımcılarının yönlendirdiği, robotik, ölçeklendirilebilir ve (blockchain gibi) yeni teknolojilere dayalı yeni hizmetler hızla gelişmekte ve tüketiciler ile finans hizmetleri sağlayıcıları arasındaki ilişkiyi ve geleneksel bireysel bankacılık ağlarının işlevini temelinden değiştirmektedir. Bu yeni aktörlerle rekabet, merkez bankası para birimine alternatiflerin (kripto para birimleri, dijital merkez bankası para birimi vb.) ortaya çıkmasıyla daha da şiddetlenebilir. Bu bağlamda, Grubun yeni inovatif hizmetler sunabilmesi ve bu yeni aktörlerle rekabet edebilmesi için ilave yatırımlar yapılması gerekebilir.

Finans hizmetleri sektöründeki birleşme, rakiplerin daha fazla sermaye, kaynak ve daha geniş bir ürün yelpazesi sunma yeteneğinden yararlanmalarına neden olabilir. Ayrıca, bazı durumlarda daha esnek ve özellikle özsermaye gereklilikleri açısından daha az zorlayıcı bir düzenleyici çerçevenin avantajını kullanabilecek olan yükselen bankacılık dışı aktörler kaynaklı rekabet artmaktadır.

Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, özellikle dijital teknolojilerin geliştirilmesi ve bu yeni aktörlerle (yeşil yatırımlar sunan bir platform olan Lumo veya profesyoneller için yeni nesil bankacılık (neobank) Shine gibi) ticari veya öz sermaye ortaklıkları kurulması ile ilgili bir strateji uygulamıştır. Bununla birlikte, rekabetin yoğunlaşmasının Grubun hem Fransa pazarında hem de uluslararası alandaki faaliyetleri ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Sonuç olarak, Grubun bir veya daha fazla önemli karşı tarafının temerrüdü, Grubun risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grubun temerrüt halinde risk tutarı (EAD, karşı taraf kredi riski hariç) 877 milyar Euro olup, karşı tarafların türüne göre dökümü aşağıdaki gibidir: Ülkeler %31, şirketler %28, bireysel müşteriler %23 ve kredi kuruluşları ve benzerleri %7. Kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 262 milyar Euro tutarındadır.

Piyasa işlemlerinden (CVA hariç) kaynaklanan karşı taraf kredi riskleri ile ilgili olarak, 2020 Aralık ayı sonundaki 126 milyar Euro'luk risk tutarı değeri (EAD), esasen şirketlerden (%44), kredi kuruluşları ve benzer kuruluşlardan (%34) ve daha az oranda ülkelerden (%19) kaynaklanmaktadır. Karşı taraf kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 23 milyar Euro tutarındadır.

Grubun kurumsal portföyü sebebiyle riske maruz kaldığı ana sektörler arasında finansal faaliyetler (risk tutarının %18,1'i), ticari hizmetler (%10,7), gayrimenkul (%10,1), toptan ticaret (%7,6), taşımacılık, posta hizmetleri ve lojistik sektörü (%7,2), petrol ve gaz sektörü (%5,6) ve toplu hizmetler sektörü (%6,3) yer almaktadır.

Ayrıca, Covid-19 salgınından özellikle etkilenen sektörler, 4.1.1.1 "Koronavirüs salgını (Covid-19) ve ekonomik sonuçları Grubun faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" başlıklı risk faktörü bölümünde açıklanmıştır.

Coğrafi yoğunlaşma açısından, Grubun 31 Aralık 2020 tarihinde riske maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (esasen bireysel müşteriler ve ülkeler kaynaklı olarak Grubun toplam EAD'sinin %47'si), Amerika Birleşik Devletleri (esasen şirketler ve ülkeler kaynaklı olmak üzere EAD'nin %12'si), İngiltere (esasen şirketler ve ülkeler kaynaklı olmak üzere EAD'nin %5'i), Çekya (esasen bireysel müşteriler, şirketler ve ülkeler olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %4'ü) ve Almanya'dır (esasen şirketler ve bireysel müşteriler kaynaklı olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %4'ü).

Kredi ve karşı taraf kredi riski hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2021 yılı Universal Tescil Belgesi bölüm 4.5.6 Nicel Bilgiler ve 4.6.3 Karşı Taraf Kredi Riski Tedbirleri.

#### **4.1.2.2 Diğer finansal kurumların ve piyasa katılımcılarının mali sağlamlığı ve faaliyetleri, Grubu olumsuz yönde etkileyebilir.**

Finans kuruluşları ve diğer piyasa aktörleri (ticari bankalar veya yatırım bankaları, yatırım fonları, alternatif fonlar, kurumsal müşteriler, takas kuruluşları, yatırım hizmeti sağlayıcıları vb.), sermaye piyasalarında veya bankalar arası piyasalarda Grup için önemli karşı taraflardır. Finans hizmetleri kuruluşları ve finansal aktörler, alım-satım, takas, karşı taraf, fonlama ilişkileri ve diğer ilişkiler nedeniyle birbirleriyle yakın ilişkiler içindedir. Ek olarak, düşük seviyede regülasyona tabi olan veya hiçbir regülasyona tabi olmayan aktörlerin finansal piyasalara katılımı artmaktadır (örn. risken korunma fonları). Sonuç olarak, sektördeki bir veya birkaç aktörün temerrüdü veya bir veya daha fazla aktörü etkileyen bir güven krizi, piyasa genelinde likidite kısıtlılığına veya zincirleme temerrütlere yol açabilir ve neticede Grubu olumsuz etkileyebilir.

Grup, takas kuruluşları aracılığıyla yapılan alım-satım işlemlerindeki artış sebebiyle bu kuruluşlardan ve üyelerinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Bu durum kısmen, bu takas karşı tarafları tarafından standartlaştırılan tezgah üstü türev araçların takasını zorunlu kılan düzenleyici değişikliklerden kaynaklanmaktadır. Grubun takas kuruluşları sebebiyle maruz kaldığı risk tutarı 31 Aralık 2020 tarihinde 28 milyar Euro'ya yükselmiştir. Bir takas kuruluşunun veya üyelerinden birinin temerrüdü Grubu zarara uğratabilir ve Grubun işlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

### **4.1.3 PİYASA RİSKİ VE YAPISAL RİSKLER**

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finans araçlarının değerinin düşme riskini ifade eder. İlgili parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetler (hisse senetleri, tahviller) ve emtialar, türevler ve diğer varlıkların fiyatları yer alır.

#### **4.1.3.1 Finansal piyasalardaki değişikliklerin ve oynaklığın, Grubun işleri ve piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.**

Grup ayrıca, sunduğu krediler veya türev araçları için teminat olarak elde tutulan varlıklardan dolayı, karşı tarafın temerrüdü durumunda bu varlıklardan bazılarının satılamaması veya satış fiyatlarının kredi ve karşı taraf kredi risklerinin tamamını karşılamaması riskinde de maruz kalmaktadır. Bu varlıklar, periyodik izlemeye ve özel bir yönetim çerçevesine tabidir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grubun finansal kuruluşlar üzerinden maruz kaldığı kredi ve karşı taraf kredi risklerinin tutarı (EAD) 106 milyar Euro olup, bu rakam Grubun kredi riski bağlantılı EAD'sinin %11'ini temsil etmektedir.

#### **4.1.2.3 Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi riski karşılıklarının gecikmeli olarak ya da yetersiz seviyede ayrılmasından olumsuz yönde etkilenebilir.**

Grup, ortaya çıkabilecek zararları öngörmek amacıyla kredi verme faaliyetleriyle bağlantılı olarak tahsili şüpheli krediler için düzenli olarak karşılık ayırmaktadır. Karşılıkların tutarı, söz konusu borçların tahsil edilebilir olduğu tarihteki en doğru değerlendirmeye dayanmaktadır. Bu değerlendirme, borcunun mevcut ve muhtemel durumunun bir analizine ve ayrıca teminat hakları dikkate alınarak borcun değeri ve tahsil etme olasılıklarının analizine dayanır. Bazı durumlarda (bireysel müşterilere verilen krediler), karşılık ayırma yöntemi, geçmiş zarar ve tahsil edilebilirlik verilerinin analizine dayalı istatistiksel modellerin kullanılmasını gerektirebilir. 1 Ocak 2018 tarihinden bu yana Grup, UFRS 9 muhasebe standardı çerçevesinde zamanında ödenen krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, makroekonomik senaryolara dayalı ileriye dönük bir analizi dikkate alan temerrüt olasılıklarının ve temerrüt durumunda potansiyel zararların değerlendirilmesine ilişkin istatistiksel modellere dayanmaktadır.

UFRS 9 muhasebe standardı ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri, faaliyet ortamında sert ve ani bir bozulma olması durumunda konjonktürel aynı yönde hareket edebilir. Bu durum, çoklu senaryoya dayalı ekonomik yaklaşıma göre gelecekte bozulma beklentisiyle 2020'de net risk maliyetinde önemli bir artışa neden olmuştur. Faaliyet ortamında meydana gelebilecek böyle bir bozulma, risk maliyetinde ve neticede Grubun faaliyet sonuçlarında önemli ölçüde ve/veya kesin olarak öngörmenin mümkün olmadığı değişikliklere yol açabilir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarlar (bilanço içi ve bilanço dışı) için ayrılan karşılık tutarı, tahsil edilebilir varlıklar için 3.6 milyar Euro, temerrüde düşen varlıklar içinse 9,3 milyar Euro'dur. Temerrüt halindeki krediler (UFRS 9 kapsamında 3. aşama), Fransa'da %49, Afrika ve Orta Doğu'da %19 ve Batı Avrupa'da (Fransa hariç) %16 dahil olmak üzere 18,3 milyar Euro olarak gerçekleşti. Bilançoda tahsili şüpheli kredilerin brüt oranı %3,3, bu kredilerin brüt karşılama oranıysa yaklaşık %52'dir. Grubun risk maliyeti, 2019'da 25 baz puanına kıyasla 2020'de 64 baz puan olarak gerçekleşti.

Grup, faaliyetleri sırasında borç, para birimi, hammadde ve hisse senedi piyasalarının yanı sıra borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gayrimenkul varlıkları ve türevler dahil diğer varlık türlerinde ticari pozisyonlar almaktadır. Dolayısıyla, Grup "piyasa riskine" açıktır. Finansal piyasalardaki oynaklığın, Grubun piyasa faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir. Özellikle:

- yüksek düzeyde bir oynaklığın uzun süre devam etmesi, riskli finansal varlıklarda (ve özellikle en riskli varlıklarda) bir düzeltmeye ve Grubun zarara uğramasına sebep olabilir;
- oynaklık seviyelerindeki ve yapısındaki ani bir değişiklik veya piyasalarda kısa vadeli sert düşüşler ve hızlı toparlanmalar, belirli yapılandırılmış ürünler için risken korunma işlemlerinin yapılmasını zorlaştırabilir veya daha maliyetli hale getirebilir ve neticede Grubun maruz kaldığı zarar riskini artırabilir.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ RİSK FAKTÖRLERİ

Son yıllarda piyasalar ciddi bozulmalara ve yüksek oranda dalgalanmalara sahne olmuştur ve bu durum gelecekte de tekrar edebilir (en son örnek Covid-19 salgını (daha fazla bilgi için bkz. 4.1.1.1 "Koronavirüs (Covid-19) salgını ve ekonomik sonuçları Grubun faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" risk faktörü) ve neticede Grubun sermaye piyasası işlemlerinden önemli ölçüde zarar etmesine yol açabilir. Bu gibi zararlar, swaplar, vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve yapılandırılmış ürünler gibi çok geniş yelpazedeki işlemleri ve riskten korunma ürünlerini de içerebilir.

Piyasalarda genel bir iyimser havayı yansıtan düşük oynaklık ortamının ortaya çıkması ve/veya sistematik olarak oynaklığı kullanarak işlem yapan aktörlerin varlığı halinde, özellikle ana piyasa katılımcılarının belirli ürünlerde benzer pozisyonlara sahip olduğu durumlarda artan düzeltme riskleri de ortaya çıkabilir. Bu tür düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetlerinde önemli zararlar yol açabilir. Finans piyasalarındaki oynaklık, trendlerin öngörülmesini ve etkin alım-satım stratejilerinin uygulanmasını zorlaştırmakta ve ayrıca fiyatlar düştüğünde net alış pozisyonlarından, fiyatlar yükseldiğinde net satış pozisyonlarından zarar etme riskini arttırmaktadır. Bu zararlar, Grubun ticari faaliyetlerden elde ettiği sonuçlar ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Aynı şekilde, Covid-19 salgını sırasında yaşanan ani düşüş, hatta temettü ödemelerinin iptal edilmesi ve aynı sınıftaki farklı varlıklar arasındaki korelasyonda meydana gelecek değişiklikler Grubun performansını etkileyebilir ve birçok faaliyet bu risklere duyarlı olabilir.

Finansal piyasalardaki uzun süreli yavaşlama veya likidite azlığı, varlıkların elden çıkarılmasını veya pozisyonlar arasında manevra kabiliyetini zorlaştırarak önemli kayıplara yol açabilir. Grubun birçok faaliyet segmentinde, özellikle varlık fiyatları olmak üzere finans piyasalarında yaşanacak uzun süreli bir düşüş, bu piyasalardaki faaliyet seviyesini veya bu faaliyetlerden elde edilen likiditeyi düşürebilir. Grup bu pozisyonları hızlı bir şekilde elinden çıkaramadığı, pozisyonlarının kapsamında düzeltme yapamadığı veya teminat olarak tutulan varlıklar satılamadığı takdirde veya bu teminatların satış fiyatları Grubun temerrütteki kredilerden veya türev ürünlerden kaynaklanan risk tutarının tamamını karşılayamadığı takdirde, bu değişiklikler önemli zararlar yol açabilir.

Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin değerlendirilmesi ve yönetimi, Grubun pozisyonlarını etkileyen piyasa parametrelerindeki değişikliklere ilişkin çeşitli senaryolar tanımlayarak, çeşitli zaman aralıklarında ve olasılık seviyelerinde gerçekleşen potansiyel zararları değerlendirmeyi mümkün kılan bir dizi risk göstergesine dayanmaktadır. Bu senaryolar geçmiş gözlemlere dayanır veya teorik olarak tanımlanır. Bununla birlikte, bu risk yönetimi yaklaşımları belirli senaryolarda veya beklenmedik gelişmeler durumunda yetersiz kalması muhtemel olan bir dizi varsayıma ve akıl yürütmeye dayalı olduğundan risklerin potansiyel olarak düşük tahmin edilmesine sebep olabilir ve neticede Grubun piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilir.

Ayrıca, piyasanın durumunun kötüleşmesi durumunda, Grup, müşterileri adına gerçekleştirilen işlem hacminde bir düşüş yaşayabilir ve bu da bu faaliyetten elde edilen gelirlerde ve özellikle alınan komisyonlarda azalmaya yol açabilir.

Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin büyük bir kısmını temsil eden Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri faaliyetleri, 2020 yılının ilk yarısında 4,2 milyar Euro net bankacılık gelirini veya Grubun toplam gelirlerinin %19'unu temsil etmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde piyasa riskine tabi risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 15,3 milyar Euro'yu (Grubun toplam RWA'sının %4'ünü) temsil etmektedir.

### 4.1.3.2 Faiz oranlarındaki değişiklikler bireysel bankacılık faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Grup, gelirinin önemli bir kısmını net faiz marjından elde etmektedir ve bu nedenle faiz oranı dalgalanmalarına ve özellikle bireysel bankacılık faaliyetlerinde getiri eğrisindeki değişikliklere yüksek düzeyde maruz kalmaktadır. Grubun sonuçları, Avrupa ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer piyasalardaki faiz oranlarının değişmesinden etkilenmektedir. Özellikle Avrupa'da, uzun süreli seyredecek düşük ve hatta negatif faiz oranları ortamı, özellikle Fransa'da olmak üzere Grubun bireysel bankacılık gelirini olumsuz yönde etkilemeye devam edebilir.

Fransa bireysel bankacılık iş kolunun net bankacılık geliri (NBI) 2020 yılında 7,3 milyar Euro'dur.

Yapısal faiz oranı ve kur riskleri hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2021 Universal Tescil Belgesi Bölüm 4.9 Yapısal faiz oranı riskleri ve Not 8.1 Segment Raporlaması.

### 4.1.3.3 Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Uluslararası faaliyetleri ve birçok ülkedeki coğrafi varlığı sebebiyle, Grubun gelir ve giderlerinin yanı sıra varlık ve yükümlülükleri farklı para birimlerinde kaydedilmekte olup, bu durum Grubun döviz kurlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan riske maruz kalmasına yol açmaktadır.

Grup konsolide finansal tablolarını yükümlülüklerinin büyük kısmının para birimi olan Euro cinsinden hazırladığından, Grup ayrıca konsolide finansal tablolarının hazırlarken diğer para birimlerinde kaydedilen kalemlerden dolayı çevrim riskine de maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin Euro karşısındaki dalgalanmaları, Grubun konsolide sonuçlarını, finansal durumunu ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilir. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar ayrıca, Grubun Euro bölgesi dışında kalan bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarının değerini de (Euro cinsinden) olumsuz etkileyebilir.

31 Aralık 2020 tarihinde, bilançodaki toplam 1.258 milyar Euro'luk aktiflerin %39'u EUR, %37'si USD ve %7'si JPY cinsinden kaydedilmiştir.

Bkz. 2021 Universal Tescil Belgesi Bölüm 4.7.5 Piyasa Riski Sermaye Gereklilikleri ve Risk Ağırlıklı Varlıklar, Bölüm 4.9.3 Yapısal kur riski ve Bölüm 6, Kambiyo işlemleri Not 8.5.

## 4.1.4 OPERASYONEL RİSKLER (USULSÜZ FAALİYET RİSKİ DAHİL) VE MODEL RİSKLERİ

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla operasyonel riske tabi risk ağırlıklı varlıklar 49,2 milyar Euro olup, Grubun toplam RWA'sının %14'ünü temsil etmektedir. Bu risk ağırlıklı varlıklar, esasen Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun faaliyetleriyle ilgilidir (toplam operasyonel riskin %67'si).

Grubun 2016 ve 2020 yılları arasında operasyonel riskleri esasen beş risk kategorisinde yoğunlaşmıştır ve Grubun dönem içindeki toplam faaliyet zararlarının %93'ünü temsil etmektedir: dış kaynaklı dolandırıcılıklar başta olmak üzere dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri (%34), işlem hataları (%23), resmi makamlarla ihtilaflar (%16), fiyatlandırma hataları veya model riski dahil risk değerlendirme hataları (%12) ve ticari ihtilaflar (%9).

Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (piyasalarda izinsiz faaliyetler, bilgi sistemleri arızaları ve işletme kaynaklarının kaybı), Grubun 2016-2020 döneminde ortalama zararlarının %7'sini temsil etmektedir.



Faaliyet zararlarının dağılımı hakkında daha fazla bilgi için bkz.: 2021 Universal Tescil Belgesi Bölüm 4.7.3 Başlıca piyasa riski tedbirleri.

#### **4.1.4.1 Grup, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek yasal risklerle karşı karşıyadır.**

Yürürlükteki yasalara ve düzenlemelere uyulmadığına dair iddiaların ortaya çıkması halinde, Grup ve Grubun bazı eski ve mevcut temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari veya cezai kovuşturmalara müdahil olabilir. Bu kovuşturmaların büyük bir bölümü, Grubun olağan faaliyetleri sırasında yapılan işlemlerden veya olaylardan kaynaklanır. Son yıllarda, kısmen zorlu piyasa ortamı nedeniyle bankalar ve yatırım danışmanları gibi aracı kuruluşlar aleyhinde müşteriler, mevduat sahipleri, alacaklılar ve yatırımcılar tarafından açılan davaların ve resmi makamlar tarafından başlatılan soruşturmaların sayısında bir artış meydana gelmiştir. Bu durum, Grubun bu dava ve soruşturmalar nedeniyle zarara ve itibar kaybına uğrama riskinin artmasına sebep olmuştur. Bu tür davalar ve yasal icra işlemleri aynı zamanda Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki, idari, vergi veya cezai para cezalarına da yol açabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu hukuk davaları, idari davalar, vergi davaları, cezai davalar ve tahkim davalarının sonuçları ile ilgili bazı tahminlerde bulunmakta ve bu davalarla ilgili olarak muhtemel ve tahmin edilebilir zararlar için bir karşılık ayırmaktadır. Grubun işletmelerini ilgilendiren davaların ve kovuşturmaların, özellikle de davaların farklı türden davacılar tarafından açıldığı, belirsiz veya belirtilmeyen tutarlarda tazminat tutarlarının talep edildiği veya emsali görülmemiş yasal talepler içeren davaların ne şekilde sonuçlanacağını kestirebilmek oldukça zordur. Bu tahminlerin doğru çıkması veya Grup tarafından ayrılan karşılıkların söz konusu zararları karşılamakta yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

31 Aralık 2020 tarihinde, kamu hakları ihtilafları için Grubun finansal tablolarında 334 milyon Euro tutarında karşılık ayrılmıştır.

Derdest durumdaki önemli davalar hakkında bilgi için bkz. 2021 yılı Universal Tescil Belgesi Bölüm 6 Uyum riski, davalar bölümü, Not 8.3.2 Diğer karşılıklar ve Not 9 Riskler ve davalarla ilgili bilgiler.

#### **4.1.4.2 Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel aksaklıklar, iş durdurma ya da kapasite sınırlamaları ya da özellikle siber saldırılar olmak üzere Grubun bilgi teknolojisi sistemlerindeki arızalar veya güvenlik ihlalleri Grubun işlerini olumsuz etkileyebilir, zarara yol açabilir ve Grubun itibarına zarar verebilir.**

Grup, işlerini yürütmek için büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine güvenmektedir ve uzaktan bankacılığın yaygın şekilde kullanılır hale gelmesiyle birlikte bu sistemlere bağımlılığı daha da artmıştır. Kısa ve geçici olsa bile sistemdeki herhangi bir arıza, çalışmama, hizmet kesintisi veya güvenlik ihlali, Grubun işlerinde önemli aksaklıklara neden olabilir. Bu tür olaylar bilgilerin geri getirilmesi ve doğrulanmasıyla ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflar veya müşterilerle davalara, piyasa operasyonlarının yönetiminde ve kısa vadeli finansmana erişimde zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarının zedelenmesine yol açabilir.

Grup, kendi sistemlerindeki ve nakdi mutabakat veya menkul kıymet işlemlerinin kolaylaştırılmasında kullandığı mali araçlar (takas kuruluşları ve borsalar gibi) dahil olmak üzere üçüncü tarafların ve aynı zamanda müşterilerinin ve diğer piyasa katılımcılarının sistemlerindeki operasyonel aksaklıklar veya kapasite sınırlamaları nedeniyle riske maruz kalmaktadır.

Birçok finansal kuruluşun takas kuruluşları ve borsalarla olan bağlantıları ve bu kuruluşlardaki artan yoğunlaşma, bir kurum veya kuruluştaki bir operasyonel aksaklığın Grubun faaliyetlerini yürütme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek ve zarara yol açabilecek sektörün genelini etkileyen bir operasyonel aksaklığa yol açması riskini artırmaktadır. İster piyasa katılımcıları arasında olsun ister finansal araçlar arasında, sektörlerin yoğunlaşması, ayrı karmaşık sistemlerin sıklıkla hızlı bir şekilde entegrasyonunun gerekmesi nedeniyle bu riskleri artırmaktadır.

Grup ayrıca, bilgi sistemlerine sızma amaçlı dolandırıcılık teşebbüsleri sebebiyle, çoğunlukla dış kaynaklı ve kredi riskleri, ödeme yöntemleri (çekler ve kredi/banka kartları) ve siber suçlarla bağlantılı dolandırıcılık riskine maruz kalmaktadır. Grup, her yıl kendi sistemlerinde veya müşterilerinin, ortaklarının veya tedarikçilerinin sistemleri üzerinden çok sayıda siber saldırı ile karşı karşıya kalmaktadır. Grup, BT ağında hedefe yönelik ve çok yönlü saldırılara maruz kalabilir, bu da zimmete para geçirme, kayıp, hırsızlık olaylarına veya gizli bilgilerin ya da müşteri verilerinin ifşa edilmesine (özellikle Avrupa Veri Koruma Tüzüğü "GDPR" nin ihlali) neden olabilir. Bu tür olayların operasyonel zararlarla sonuçlanması ve Grubun işlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkilemesi muhtemeldir.

Grup ayrıca, bankalar arası faiz oranlarına endeksli sözleşmelerin sürekliliğini sağlamayı amaçlayan IBOR reformunu takip etmeye devam etmektedir. Bu reform, mevcut ve yeni endeksler arasındaki geçişin zamanlaması ve kesin koşullarının yanı sıra, mevcut endekslere endeksli işlemler için geçerli olabilecek değişikliklerle ilgili olarak hala belirsizlikler arz etmektedir. Bu durum, sözleşmelerin değerinde değişikliklere, faizlerin yönetimi ile ilgili operasyonel aksamlara, işlemlerin muhasebesi ve bunların vergi veya ihtiyat işlemleri açısından sonuçlara, BT araçlarını güncelleme ihtiyacına vb. yol açabilir. Dolayısıyla, bu reformun Grubun faaliyetleri ve sonuçları üzerinde etkisi olabilir.

Operasyonel risk zararlarının dökümü için bkz. 2021 yılı Universal Tescil Belgesi bölüm 4.8.1 Operasyonel risk yönetiminin organizasyonu kapsamında Bilgi güvenliği riskleri ve bölüm 4.8.3 Operasyonel risk ölçümü kapsamındaki Nicel veriler ve aynı zamanda bölüm 4.8.4 Ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri.

Covid-19 salgınından kaynaklanan operasyonel riskler, 4.1.1.1 "Koronavirüs (Covid-19) salgını ve ekonomik sonuçları Grubun faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" bölümünde de açıklanmıştır.

#### **4.1.4.3 İtibar kaybı, Grubun rekabetçi konumuna, faaliyetlerine ve mali durumuna zarar verebilir**

Grubun finansal güç ve dürüstlük bakımından sahip olduğu itibar, sadakati artırmak ve son derece rekabetçi bir ortamda müşteriler ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini geliştirmek açısından kritik önem taşımaktadır. Herhangi bir itibar kaybı, müşterileri ile faaliyet kaybına veya yatırımcıları nezdinde Grubun rekabet durumunu, işini ve finansal durumunu etkileyebilecek bir güven kaybına yol açabilir.

Sonuç olarak, gerçek olup olmamasına bakılmaksızın Grupla ilgili negatif yorumlar ve Grupla ilgisi olsun veya olmasın kaygı verici olaylar, Grubun itibarını zedeleyebilir ve rekabetçi konumunu etkileyebilir.

Grubun itibarı, özellikle çalışanlarının usulsüz faaliyetlerinin (yolsuzluk, sahtekarlık, piyasanın kötüye kullanımı ve vergi kaçırma) izlenmesiyle ilgili olarak operasyonel risk, uyum, kredi ve piyasa risklerini izlemeyi ve önlemeyi amaçlayan iç kontrol önlemlerindeki zayıflıktan da olumsuz etkilenebilir. Bu risk, usulsüz faaliyetin kendisinden ve ayrıca 2018'de Amerikan ve Fransız yetkililer tarafından yayımlanan yaptırımlar gibi etkili kontrollerin uygulanmamasından doğan idari veya cezai yaptırımlardan kaynaklanabilir.

Bankanın düzenlemelere ve bankanın taahhütlerine aykırı şekilde finansman sağlaması, Grubun itibarını etkileyebilir. Ürün ve hizmetlerin sağlanması hakkında müşterilere yeterli bilgi verilmemesi, iletişimlerinde şeffaf olmaması (özellikle finansal konularda) veya yasal yükümlülüklerle ya da Bankanın taahhütlerine uymayan iç yönetim kuralları (insan kaynakları yönetimi veya tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılarla ilişkiler dahil) Grubun itibarını etkileyebilir. Ayrıca, dış paydaşların beklentileri bakımından yeterince ıddialı olmayan bir kurumsal sosyal sorumluluk stratejisi (özellikle çevresel konularla ilgili olarak) ve bu stratejinin uygulanmasındaki zorluklar da Grubun itibarını etkileyebilir.

Potansiyel olarak yasal işlemlerle sonuçlanabilecek bu olayların neticeleri, basında ne ölçüde yer bulduğuna ve genel bağlama göre değişebilir ve tahmin edilmesi zor olabilir.

İtibar riski hakkında daha fazla bilgi için bkz. 4.11 *Uyum riski, davalar* ve 2021 Universal Tescil Belgesi Bölüm 5 Kurumsal Sosyal Sorumluluk kısmında yer alan bölüm 5.2.1 *Müşterilerin memnuniyetini ve korunmasını sağlıyoruz*.

#### 4.1.4.4 Grubun nitelikli çalışanları çekme ve elde tutma konusunda başarısız olması performansını olumsuz etkileyebilir.

Grup, 61 ülkede 133.251'den fazla kişi istihdam etmektedir. Grubun insan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer önermesinin temel varlıklarıdır. Yetersiz kariyer veya beceri yönetimi (entegrasyon, kariyer beklentileri ve eğitim veya piyasa uygulamalarına uygun ücret seviyeleri vb.) Grubun bankacılık ve finansal faaliyetlerinin performansını etkileyebilir. Grubun çalışanları çekme ve elde tutma konusunda başarısız olması, yüksek personel devir oranı veya stratejik öneme sahip çalışanların ayrılması, Grubun bilgi birikimi kaybına uğramasına ve aynı zamanda müşteri memnuniyeti pahasına hizmet kalitesinde bozulmaya yol açabilir.

Ayrıca, bankacılık sektörü ücret politikalarının artan oranda gözetime tabi tutulması ve belirli ücret türlerine (sabit, değişken, performans koşulları, ertelenmiş ödemeler vb.) ilişkin kurallar Grubun yetenekleri çekme ve elde tutma yeteneğini sınırlandırabilir. Bu durum özellikle 2014 yılından bu yana Avrupa Ekonomik Alanındaki bankalar ve dolayısıyla Grup için geçerli olan CRD IV direktifinden ve Ocak 2021'den itibaren geçerli olan CRD V direktifinden ileri gelmektedir. Bu direktif, bir personel için sabit ücrete kıyasla değişken ücret bileşeniyle ilgili bir üst sınır getirmekte olup Grubun çalışanları çekme ve elde tutma yeteneğini azaltabilir.

#### 4.1.4.5 Başta Grubun içsel modelleri olmak üzere stratejik karar alımında ve risk yönetim sistemlerinde kullanılan modeller başarısız olabilir, yaygın bir şekilde uygulanmalarında gecikmeler olabilir veya yetersiz kalabilir ve nihayetinde Grubun mali zarara uğramasına yol açabilir.

Grup içerisinde kullanılan içsel modellerin zaman içinde tasarım, kalibrasyon, kullanım açısından yetersiz olduğu ya da operasyonel riskle bağlantılı olarak performanslarının yeterince takip edilmediği ortaya çıkabilir ve neticede hatalı sonuçlara ve özellikle finansal açıdan olumsuz sonuçlara yol açabilir.

Özellikle:

- düzenlenmiş piyasalarda veya diğer işlem platformlarında işlem görmeyen bankalar arasındaki OTC türev sözleşmeleri gibi belirli finansal araçların değerlendirilmesinde, gözlemlenemeyen parametreler içeren içsel modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez oluşu, pozisyonların değerlemesinin yeterliliği bakımından ilave bir belirsizliğe yol açar. İlgili içsel modellerin değişen piyasa koşullarına uygun olmadığı ortaya çıktığı takdirde, Grubun elinde bulunan bazı araçların değerlemesi hatalı olabilir ve Grup zarara uğrayabilir. Örneğin, Seviye 3'te kategorize edilen (ve değerlemenin gözlemlenen verilere dayanmadığı) gerçeğe uygun değer farkı bilanço'ya yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2020 itibarıyla sırasıyla 12,6 milyar Euro ve 46 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir (bkz. 2020 yılı Universal Tescil Belgesi ikinci tadilinde yer alan konsolide mali tablolar) gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilgili bölüm 6 Not 3.4.1 ve Not 3.4.2);
- müşterilerin sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesi ve Bankanın kredi ve karşı taraf kredi riskine maruz kalması genellikle yeni ekonomik koşullar ışığında uygun olmadığı ortaya çıkan geçmiş varsayımlara ve gözlemlere ve olumsuz ekonomik koşulları ya da daha önce benzeri görülmemeyen olayların meydana gelmesini yeterince öngöremeyen ekonomik senaryolara ve tahminlere dayanmaktadır. Bu yanlış hesaplama, diğerlerinin yanı sıra, riskler için yetersiz karşılık ayrılmasına ve sermaye gerekliliklerinin yanlış değerlendirilmesine neden olabilir;
- Piyasa faaliyetlerinde kullanılan riskten korunma stratejileri, kısmen geçmiş verilerden çıkarılan piyasa parametrelerinin gelişimi ve korelasyonu hakkında varsayımları içeren modellere dayanmaktadır. Bu modeller, belirli piyasa ortamlarında (örneğin yeni bir Covid-19 salgını dalgasından, ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşının yeni bir aşamaya geçmesinden veya Brexit'ten kaynaklanan ciddi dalgalanmalar durumunda) yetersiz kalabilir, bu da etkisiz bir korunma stratejisine yol açarak Grubun sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecek beklenmeyen zararlara yol açabilir;
- yatırım portföyünün faiz oranı riskinin ve tüm bilanço ve bilanço dışı kalemlerin likidite riskinin yönetiminde piyasa koşullarına bağlı davranış modelleri kullanılır. Özellikle tarihsel gözlemlere dayanan bu modeller, benzeri görülmemiş olaylar meydana geldiğinde bu risklerden korunmak için yapılan işlemler üzerinde etkili olabilir.

Buna ek olarak, Grup, içsel kredi riski modelleri sisteminde bir dönüşüm başlatmıştır ("Haussmann" projesi). Bu dönüşüm, modellerini gözetim makamına sunma programında gecikme olması veya gözetim makamının bu modelleri doğrulamakta gecikmesi durumunda, kredi ve karşı taraf kredi riskleri için risk ağırlık varlıkların hesaplanmasını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

**4.1.4.6 Grup, sağlık krizleri, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemeyen olaylar veya felaketler nedeniyle zarara uğrayabilir.**

Grup, devamlı surette doğal ve sosyal çevresine bağımlıdır. Yeni bir salgın veya pandemi krizinin (Covid-19 salgını gibi) veya doğal çevrenin kirlenmesiyle ilgili bir krizin ortaya çıkması, Grubun faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Ayrıca, terör saldırıları, doğal afetler (Romanya'daki gibi depremler ve Seine, Paris'te görülen istisnai su baskını gibi taşkınlar dahil), aşırı hava koşulları (sıcaklık dalgaları gibi) veya büyük bir toplumsal kargaşa (Fransa'daki "sarı yelekliler" hareketi gibi), Grubun faaliyetlerinde aksamalara yol açabilir.

**4.1.5 LİKİDİTE VE FONLAMA RİSKLERİ****4.1.5.1 Yeni finansal krizlerin ortaya çıkması veya ekonomik koşulların kötüleşmesi Grubun finansmana erişimini ve finansman maliyetini olumsuz etkileyebilir**

Geçmişte yaşanan krizler (2008 mali krizi, Euro bölgesi borç krizi veya son dönemde merkez bankaları müdahale etmeden önce Covid-19 salgınının finansal piyasalarda sebep olduğu gerilemler gibi), Avrupa bankaları üzerinden finansmana erişimde ara ara sıkıntılara yol açmış veya daha az elverişli koşullarda finansman sağlanabilmiştir.

Yeni bir sistemik krizi veya Gruba özgü bir krizi takiben borçlanma araçları piyasasında olumsuz koşulların yeniden ortaya çıkması, Avrupa finans sektörünün genelinde ve özellikle Grubun likiditesi üzerinde büyük çaplı olumsuz etkilere yol açabilir ve Grubun faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Birkaç yıldır, merkez bankaları özellikle faiz oranlarını tarihin en düşük seviyelerine çekerek ve TLTRO (Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman Faaliyetleri) tipi imkanlar sunarak, finansal kuruluşların likiditeye erişimlerini kolaylaştıracak tedbirler almıştır. Merkez bankalarının bu olağanüstü tedbirleri sonlandırması durumunda, Grup finansman maliyetinde ve likiditeye erişiminde olumsuzluklarla karşı karşıya kalabilir.

Buna ek olarak, Grup, yeterli seviyede müşteri mevduatı toplayamaması halinde, daha pahalı finansman kaynaklarına başvurmak zorunda kalabilir ve bu da net faiz marjını ve gelirlerini azaltabilir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grubun kısa vadeli yasal likidite karşılama oranı (LCR) %149 ve likidite yedekleri 243 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

**4.1.5.2 Grubun dış derecelendirmesinde veya Fransa'nın ülke notunda düşüş olması, Grubun finansman maliyeti ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz etki yaratabilir.**

Grup, faaliyetlerinin düzgün bir şekilde yürütülmesi için finansmana ve diğer likidite kaynaklarına erişime bağımlıdır. Piyasa koşulları ya da Gruba özgü faktörler nedeniyle Grubun teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullar üzerinden erişimde güçlüklerle karşılaşması veya müşteri mevduatlarındaki önemli düşüşler de dahil olmak üzere, öngörülemeyen nakit veya teminat akışlarına maruz kalması halinde likiditesi zarar görebilir. Ayrıca, Grup tatmin edici düzeyde müşteri mevduatı toplayamaması halinde daha pahalı fon kaynaklarına yönelmek zorunda kalabilecek olup, bu da Grubun net faiz marjını ve gelirlerini düşürecektir.

Bu tür olaylar, ekonomik ve finansal aksamalara sebep olabilir veya Grup açısından operasyonel zorluklara (seyahat sınırlamaları veya etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil) yol açabilir.

Bu olaylar Grubun işlerini yönetme kabiliyetini bozabilir ve ayrıca sigorta faaliyetlerini önemli kayıplara ve artan maliyetlere (daha yüksek reasürans primleri gibi) maruz bırakabilir. Bu tür olayların meydana gelmesi üzerine Grup zarar görebilir.

Grup, kredi marjlarında artış riskine maruz kalmaktadır. Grubun orta ve uzun vadeli finansman maliyetleri, genel piyasa koşullarına bağlı olarak kredi derecelendirmelerinin bu kuruluşlar veya diğer kuruluşlar tarafından düşürülmesi, Grubun fonlamaya erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir, finansman maliyetlerini artırabilir ve müşterilerle belirli türdeki işlemleri veya faaliyetleri gerçekleştirme yeteneğini azaltabilir. Bu durum Grubun belirli karşı taraflara ek teminat sunmasını gerektirebilir ve bu da Grubun işlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Grup, halihazırda dört finansal derecelendirme kuruluşu tarafından izlenmektedir: Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's. Grubun kredi derecelendirmelerinin bu kuruluşlar veya diğer kuruluşlar tarafından düşürülmesi, Grubun fonlamaya erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir, finansman maliyetlerini artırabilir ve müşterilerle belirli türdeki işlemleri veya faaliyetleri gerçekleştirme yeteneğini azaltabilir. Bu durum Grubun belirli karşı taraflara ek teminat sunmasını gerektirebilir ve bu da Grubun işlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Sağlık krizinin ardından ekonomik ortamın bozulması ve bunun Grup üzerindeki özellikle karlılık ve risk maliyeti açısından etkisi, dış derecelendirme notlarının düşürülmesi riskini artırabilir. Grup, derecelendirme kuruluşları tarafından negatif izlemeye alınabilir veya kredi notu düşürülebilir. Buna ek olarak, borçlarındaki ve bütçe açıklarındaki (Covid-19 salgını ve Fransız hükümetinin uyguladığı tedbirlerle daha da artan) artış nedeniyle Fransa'nın ülke notları da düşebilir. Bu faktörler, Grubun finansman maliyetlerini ve likiditeye erişimini olumsuz etkileyebilir. Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's tarafından Gruba verilen derecelendirmeler, Grubun web sitesinde mevcuttur (<https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>).

Finansmana erişim ve likidite kısıtlamaları, Grubun işini, finansal durumunu, faaliyetlerinin sonuçlarını ve karşı taraflara olan yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

2021 yılı için Grup, yalın uzun vadeli borçlar, öncelikli imtiyazlı ve teminatlı borç ve öncelikli imtiyazsız borç ve sermaye benzeri borç olarak yaklaşık 16 milyar Euro tutarında bir fonlama programı planlamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup, ana şirket düzeyinde öncelikli yapılandırılmış ihraçlar (18 milyar Euro), sermaye benzeri tahvil ihraçları (2,6 milyar Euro), öncelikli yalın imtiyazsız ihraçlar (9,8 milyar Euro), teminatsız öncelikli yalın imtiyazlı ihraçlar (2,6 milyar Euro) ve teminatlı ihraçlar (1,3 milyar Euro) şeklinde toplam 37,2 milyar Euro uzun vadeli finansman (ana şirket için 34,3 milyar Euro ve bağlı ortaklıkları için 2,9 milyar Euro) sağlamıştır.





#### **4.1.6 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER**

**4.1.6.1 Piyasa koşullarındaki bozulma ve özellikle faiz oranlarındaki önemli bir artış veya azalış, Grubun Sigortacılık iş kolunun hayat sigortası faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.**

2020 yılının ilk yarısında Grubun sigortacılık faaliyetleri, 0,9 milyar Euro tutarında net bankacılık gelirini veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %4'ünü temsil etmektedir. Grubun Sigorta İş Kolu ağırlıklı olarak Hayat Sigortasına odaklanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihinde, hayat sigortası sözleşmelerinin kayıtlı tutarı Euro cinsinden sözleşmeler (%68) ve birime bağlı sözleşmeler (%32) olmak üzere 126 milyar Euro'dur.

Grubun Sigortacılık faaliyetleri, hayat sigortası sözleşmelerinde Euro cinsinden tahvil fonları oranının yüksek olması nedeniyle yapısal faiz oranı riskine son derece açıktır. Faiz oranlarının seviyesi ve bu oranlardaki değişiklikler, belirli koşullarda bu iş kolunun sonuçlarını ve finansal durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Uzun süreli düşük faiz oranları görünümü, Euro cinsinden sözleşmelerin getirisi üzerindeki etkisi sebebiyle bu ürünlerin yatırımcılar için çekiciliğini azaltmakta, bu da hayat sigortası iş kolunun bu segmentinden fon ve gelir elde edilmesini olumsuz etkileyebilmektedir.

Faiz oranlarındaki keskin bir artış, Euro cinsinden hayat sigortası ürünlerinin (örneğin banka tasarruf ürünlerine kıyasla) rekabet gücünü de düşürebilir ve elde tutulan tahvillerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararların olduğu olumsuz bir bağlamda müşteriler tarafından önemli geri alımları ve arbitraj işlemlerini tetikleyebilir. Bu senaryo, Hayat Sigortası iş kolunun gelirlerini ve karlılığını etkileyebilir.

Daha genel olarak, marj oranlarında belirgin bir genişleme ve hisse senedi piyasalarındaki bir düşüş, Grubun hayat sigortası iş kolunun sonuçları üzerinde de önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Piyasa parametrelerinde bir bozulma olması durumunda, yasal sermaye gerekliliklerini karşılamaya devam edebilmeleri için Grubun sigorta bağlı ortaklıklarının özkaynaklarını güçlendirmesi gerekebilir.

## 4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

### RİSK YÖNETİM SİSTEMİNİN COVID-19'A UYARLANMASI

Tüm ekonomik aktörler gibi, Societe Generale Grubu da Covid-19 salgınından ve sağlık krizinin ekonomik, mali ve sosyal sonuçlarından ciddi ölçüde etkilenmiştir. Başlangıçtan itibaren, risk yönetimi organizasyonu, Grup faaliyetlerinin sürekli olarak izlenmesini ve kontrol edilmesini ve Grup çalışanlarının korunmasını sağlayacak şekilde yeniden yapılandırılmıştır. Grup, evden çalışma tedbirlerinin geniş çaplı uygulamasının bir parçası olarak, operasyonel risklerinin kontrolüne ve bilgi sistemlerinin güvenliğine özellikle dikkat etmiştir.

Dönem içinde, kriz birimleri harekete geçirilerek ve Yönetim, Yönetim Kurulu ve gözetim makamına yönelik olarak daha sık raporlar üretilerek yönetim güçlendirilmiştir. Bu raporlar bağlama göre uyarlanmış göstergeleri de içermekteydi (riske duyarlı ve/veya ekonomik krizin zayıflatmış sektörlerin takibi, iş sürekliliği vb.).

### 4.2.1 RİSK İŞTAHI

Risk iştahı Grubun kendi stratejik hedeflerine ulaşmak için almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

#### Risk iştahını düzenleyen ilkeler

Grubun amacı, sağlam bir Avrupa tabanına sahip çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline ve belirli güçlü uzmanlık alanlarında hedefe yönelik küresel mevcudiyete dayalı sürdürülebilir gelişim amacı doğrultusunda ilerlemektir. Grup ayrıca müşterileriyle karşılıklı güven üzerine kurulu uzun vadeli ilişkileri sürdürmek ve tüm paydaşlarının beklentilerini karşılamak arzusundadır.

Bu hedef, aşağıdakilere yansımaktadır:

- Grubun farklı coğrafi lokasyonlardaki müşterilerine çeşitli ürün ve hizmetler sunan 16 İş Biriminden oluşan bir organizasyon;
- faaliyetler arasında dengeli sermaye dağılımı:
  - şu anda Grubun risk ağırlıklı varlıklarının ("RWA") yaklaşık %60'ını temsil eden Fransa ve yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşma;
  - Küresel Piyasalar İş Biriminin Grubun RWA'sındaki payının sınırlandırılması. Müşteri odaklı gelişim stratejisi uyarınca Grup, kendi adına yürüttüğü alım-satım faaliyetlerini<sup>(1)</sup> sonlandırdığını duyurmuştur ve sunulan ürünlerin basitleştirilmesini teşvik etmektedir;
  - özellikle Sigortacılık olmak üzere bankacılık dışı hizmet faaliyetleri iş stratejisine uygun olarak yürütülmekte olup, disiplinli bir risk profili ortaya koymakta ve dolayısıyla Grubun beklentileriyle uyumlu bir kârlılık sergilemektedir.
- coğrafi olarak dengeli bir model:
  - Grup, Bireysel Bankacılık alanındaki gelişimini, köklü bir geçmişe ve piyasaları hakkında kapsamlı bilgiye sahip olduğu ve lider konumda bulunduğu Avrupa ve Afrika'ya yoğunlaştırmaktadır.
  - Avrupa ve Afrika bölgeleri dışındaki Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri alanında Grup, uluslararası uzmanlığından faydalanabileceği faaliyetlere odaklanmaktadır;

- mevcut uzmanlık alanlarını destekleyen hedefe yönelik bir büyüme politikası, sağlam ve kaliteli ticari finansman ve çeşitlendirilmiş bankacılık modeli çerçevesinde sinerji arayışı;
- özellikle teknolojik devrim, ekonomik, sosyal ve çevresel dönüşümler açısından olmak üzere ekonomilerimizin dönüşümüne olumlu bir katkı; bu nedenle KSS konuları Grubun stratejisinin ve paydaşlarıyla ilişkilerinin merkezinde yer almaktadır;
- Grubun korunması gereken kıymetli bir varlık olarak gördüğü itibarına verilen güçlü önem.

#### Sağlam ve güçlü bir finansal profil

Grup aşağıdakileri gerçekleştirerek, çeşitlendirilmiş bankacılık modeliyle uyumlu güçlü bir finansal profile dayanan sürdürülebilir kârlılığı sağlamaya gayret etmektedir:

- kârlı ve esnek bir ticari gelişimin hedeflenmesi;
- Grubun işletmelerinin ve rekabetçi pozisyonunun gelişimine uygun bir maliyetle finansal kaynaklara erişime imkan veren bir hedef derecelendirmenin korunması;
- aşağıdakileri temin etmek için sermaye ve melez borç hedeflerinin kalibrasyonu:
  - asgari yasal sermaye oranları gerekliliklerini karşılamak;
  - mevcut Çekirdek Sermayesini kullanarak bir yıllık "iç sermaye gerekliliğinin" karşılanması;
  - kredi notu ve Çekirdek Sermaye, TLAC ("Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi"), MREL ("Asgari Nitelikli Borç Gereklilikleri") ve kaldıraç oranı gibi yasal oranlara ilişkin olarak Grubun hedefleri ile tutarlı özellikle hibrit bir borçlanma araçları ihraç programı doğrultusunda yeterli bir alacaklı koruma düzeyi;
- bir likidite stres oranındaki hayatta kalma ufkunu dikkate alarak kalibre edilen yükümlülüklerinde esnekliğin, yasal LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) oranlarına ve kısa vadeli fonlamalara bağımlılık seviyesine uyumun sağlanması;
- kaldıraç oranının bir kaldıraç oranı hedefi aracılığıyla kontrol edilmesi.

<sup>(1)</sup> Fransız bankacılık yasası uyarınca, Grubun müşterileriyle bağlantısı olmayan devam eden bazı alım-satım faaliyetleri, Şubat 2020'de kapatılan Descartes Trading adlı bağlı ortaklık tarafından yürütülmüştür.

**Kredi riski (yoğunlaşma etkileri dahil)**

Kredi riski iştahı, bir kredi politikaları sistemi, risk limitleri ve fiyatlandırma politikaları sistemi ile yönetilmektedir.

Grup kredi riskleri üstlendiğinde, hem bankanın köklü bir güven ilişkisi içerisinde olduğu müşterileri hem de orta vadede kârlı işletme gelişimi potansiyelini temsil eden potansiyel müşterileri hedef alarak, orta ve uzun vadeli müşteri ilişkilerine odaklanmaktadır.

Herhangi bir kredi taahhüdünün kabulü, derinlemesine müşteri bilgisine ve işlemin amacının tam olarak anlaşılmasına dayanır.

Bir kredi işleminde, risk kabul edilebilirliği öncelikle borçlunun taahhütlerini yerine getirme kabiliyetine, özellikle de borcun geri ödenmesine izin verecek nakit akışlarına dayanır. Orta ve uzun vadeli operasyonlar için, fonlama süresi finanse edilen varlığın ekonomik ömrü ve borçlunun öngörülebilir nakit akışı ufkı ile uyumlu olmalıdır.

Bir karşı tarafın yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi durumunda kayıp riskini azaltmak için teminat talep edilse de, istisnai durumlar haricinde teminatın varlığı bir riski üstlenmenin tek gerekçesi olamaz. Teminat hakları, ihtiyatlı değer kesintileri ile ve fiilen kullanılabilirliğine özellikle dikkat edilerek değerlendirilir.

Karmaşık veya belirli bir risk profiline sahip işlemler, gerekli beceri ve uzmanlığa sahip olan Grup içindeki uzman ekipler tarafından değerlendirilir.

Grup, yoğunlaşma riskini kontrol ederek ve diğer finansal ortaklarla (bankalar veya garantörler) risk paylaşımı yoluyla risk dağıtma politikasını sürdürerek risk çeşitlendirmesi yapmayı amaçlamaktadır.

Karşı taraf derecelendirmeleri, kredi politikasının önemli bir kriteridir ve hem ticari hem de risk yönetimi birimlerinde kullanılan kredi onay yetkisi sisteminin temelini oluşturur. Derecelendirme çerçevesi, içsel modellere dayanmaktadır. Derecelendirmelerin zamanında güncellenmesine özellikle dikkat edilir (her halükarda yıllık incelemeye tabidir).

Kredi portföyü risk ölçümü, esasen sermaye ihtiyacını gözden geçirmek için kullanılan Basel parametrelerine dayanmaktadır. Bu nedenle Grup, riske daha çok duyarlı ve banka portföyünün belirli özelliklerine daha uygun olan gelişmiş Basel modellerini (IRBA) tercih etmektedir. Bu tedbirler, küresel portföy düzeyinde veya alt portföy düzeyinde gerçekleştirilen, risk tedbirlerini ve kredi değerliliğindeki değişimi makro ekonomik değişkenlerle ilişkilendiren, stresin büyüklüğüne göre içsel bir risk değerlendirmesi ile tamamlanır. Buna ek olarak, UFRS9 hükümleri kapsamında çerçevesinde beklenen zarar hesaplaması, geri ödemeleri zamanında yapılan kredilerdeki değer düşüklüğü düzeyini belirlemek için kullanılır ve portföy riskinin değerlendirilmesiyle ilgili ek bilgiler sağlar.

İş kolları, Risk Departmanı ile istişare içinde, karşı tarafların ve işlemlerin risk düzeyine göre farklı fiyatlandırma politikaları uygular. Bir işlemin fiyatlandırılmasının amacı, o işlemin risk maliyetini hesaba kattıktan sonra, iş kolunun veya kuruluşun ROE (Özkaynak Getirisi) hedefleri doğrultusunda kabul edilebilir seviyede bir kârlılığı temin etmektir. Ancak, bir operasyonun fiyatlandırılması, bazı durumlarda genel kârlılığı ve ilgili müşteriyle olan ilişkilerin gelişme potansiyeli dikkate alınarak yapılabilir.

Finansal durumu kötüleşen karşı tarafların proaktif şekilde yönetilmesi, karşı tarafın geri ödeme yapamaması durumunda nihai zarar riskinin kontrol altına alınmasında kilit öneme sahiptir. Bu nedenle Grup, risk profilleri kötüleşen karşı tarafları izlemek için katı prosedürler uygulamaktadır. Buna ek olarak, risk departmanı ile birlikte ve kurtarma ve davalar konusunda uzmanlaşmış iş ortakları aracılığıyla iş kolları ve kuruluşlar, temerrüt durumunda Bankanın çıkarlarını etkin bir şekilde korumak için birlikte çalışırlar.

**Karşı taraf kredi riski**

Karşı taraf kredi riski yönetimi, birkaç gösterge türünün bir kombinasyonuna dayanır:

- karşı taraflarımızdan kaynaklanan risk tutarını ölçmeyi amaçlayan gelecekteki potansiyel risklerin göstergeleri (gelecekteki potansiyel riskler veya PFE).
- Grup, bir dizi CVaR (Karşı Taraf VaR'si)(1) limiti aracılığıyla kendine özgü karşı taraf kredi risklerini kontrol etmektedir. CVaR, grubun karşı taraflarından birinin temerrüdü durumunda yerine koyma riskiyle ilişkili olarak gelecekteki potansiyel risk tutarını ölçer. CVaR, birinci günden portföyün vade tarihine kadar %99 güven seviyesi ve farklı zaman aralıkları için hesaplanır;
- karşı taraf temerrüdü riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) türev portföyümüzün değerindeki düzeltmeyi ölçer ve repolar karşı taraflarımızın kredi kalitesini gösterir;
- yukarıda belirtilen göstergeler, stres testi çerçeveleri ile veya ölçülmesi daha zor olan riskleri yakalamak için nominal göstergelerle desteklenir;
- daha aşırı korelasyon riskleri, farklı seviyelerde stres testleri ile ölçülür (ters eğilim riski, sektör düzeyinde stres izleme, teminatlı finansman faaliyetleri ve teminat kuruluşundan doğan riskler);
- CVA riski, özellikle karşı taraflarımızın kredi marjlarını içeren temsili piyasa senaryolarının uygulandığı bir stres testi yoluyla ölçülür;
- takas kuruluşları sebebiyle maruz kalınan riskler (CCP) özel gözetime tabidir;
- bir merkezi karşı tarafın her segmenti için verilen teminat tutarı: hem kendi faaliyetlerimiz hem de aracılık faaliyetlerimiz için ilk kaydedilen marjlar ve CCP temerrüt fonlarına katkılarımız;
- ek olarak, bir stres testi, bir CCP üyesinin temerrüdüyle bağlantılı etkiyi ölçer;
- piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, piyasalar arası karşı taraf risklerini içerir; bu konu "Piyasa riskleri" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

**Piyasa riski**

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikle müşteri gereksinimlerini bir dizi ürün ve çözümlerle karşılamaya odaklanan bir iş geliştirme stratejisi kapsamında yürütülmektedir.

Piyasa riski çeşitli göstergeler (stres testleri, Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (SVaR), "duyarlılık" ve "nominal" göstergeler gibi) için bir dizi limit vasıtasıyla yönetilir. Bu göstergeler, iş kolları tarafından önerilen ve bir istişare sürecinin ardından Risk Birimi tarafından onaylanan bir dizi limite tabidir.

(1) CVaR ekonomik göstergesi, RWA'ları hesaplamak için kullanılan yasal Etketif Beklenen Pozitif Risk Tutarı (EEPE) göstergesiyle aynı modelleme varsayımları kullanılarak oluşturulmuştur.

Limitlerin seçimi ve bunların kalibrasyonu, nitel ve nicel olarak Grubun belirlediği piyasa riskleri iştahını yansıtır. Bu çerçevelerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, örneğin piyasada bir bozulma olması durumunda limitlerin geçici olarak indirilmesi suretiyle risklerin değişen piyasa koşullarına göre sıkı bir şekilde kontrol edilmesini sağlar. Olası limit aşımalarını önlemek için uyarı eşikleri de mevcuttur.

Limitler, Grubun farklı alt kademelerinde belirlenerek Grubun risk iştahı organizasyon dahilinde operasyonel bir bakış açısıyla aşağıya doğru kademelendirilir.

Bu limitler dahilinde, piyasa faaliyetleri ile ilgili Küresel Stres Testi limitleri ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde önemli bir rol oynar; nitekim bu göstergeler, tüm operasyonların ve ana piyasa risk faktörlerinin yanı sıra toplam risk tutarını sınırlamaya yardımcı olan ve çeşitlendirme etkilerini dikkate alan ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri kapsar.

### **Operasyonel risk (itibar ve uyum riski dahil)**

Grup, işinin doğasında bulunan çeşitli operasyonel risklere maruz kalmaktadır: işlem hataları, iç ve dış sahtekarlık, BT sistem hataları, BT sistemlerine yönelik kötü niyetli eylemler, operasyonel kaynakların kaybı, ticari anlaşmazlıklar, vergi yükümlülüklerine uymama ve aynı zamanda uyumsuzluk, usulsüz davranışlar ve hatta itibar riski.

Genel kural olarak, Grubun operasyonel risk veya uyumsuzluk riski iştahı yoktur. Ayrıca Grup, imajına ciddi zarar verebilecek, finansal sonuçlarını veya müşterilerinin ve çalışanlarının güvenliğini riske atabilecek, kritik operasyonların sürekliliğini bozabilecek veya stratejik odağının sorgulanmasına neden olacak kadar ciddi olaylara karşı sıfır tolerans politikası uygulamaktadır.

Grup, aşağıdakileri içeren operasyonel riskler karşısında çok az hatta hiç tolerans göstermeyeceğinin altını çizer:

- kurum içi dolandırıcılık: Grup, çalışanlarının yetkisiz alım-satım işlemlerine müsamaha göstermez. Grubun büyümesi, hem çalışanlar arasında hem de Grup ile çalışanları arasındaki güven üzerine kuruludur. Bu, her kademe Grubun sadakat ve dürüstlük gibi ilkelerine saygı gösterilmesi anlamına gelir. Grubun iç kontrol sistemi büyük dolandırıcılık eylemlerini önleyebilmelidir;
- siber güvenlik: Grup, dolandırıcılık amacıyla sistemlerine girilmesine, özellikle de müşteri verilerinin çalınması veya büyük çaplı operasyonel aksaklıkların yaşanmasıyla sonuçlanan bu tür girişimlere müsamaha göstermez. Grup, bu riski önlemek ve tespit etmek için etkin yöntemler uygulamayı planlamaktadır. Grup, bu tür olaylarla başa çıkmak için yeterli organizasyona sahiptir;
- veri sızıntıları: Grup veri sızıntılarını önlemek, tespit etmek ve düzeltmek için gerekli kaynakları kullanmaya ve kontroller uygulamaya kararlıdır. En hassas bilgilerinin, özellikle müşteri verilerinin herhangi bir şekilde sızdırılmasına tolerans göstermez;
- iş sürekliliği: Grup faaliyetlerini yürütmek için büyük ölçüde bilgi sistemlerine güvenmektedir ve bu nedenle, en temel hizmetlerinin sürekliliğini sağlamak için bilgi sistemlerini uygulamaya ve saldırılara karşı dayanıklılığını korumaya kararlıdır. Grup, özellikle müşterilerinin doğrudan erişebildiği veya finansal piyasalarda iş yapmasına imkan veren sistemlerle ilgili olarak, temel işlevleri yerine getiren bilgi sistemlerinin kullanılmaması riskine karşı çok düşük bir toleransa sahiptir;

- dışarıdan sağlanan hizmetler: Grup, dış hizmet sağlayıcıların kullanıldığı işlerde kapsamlı bir kontrol uygulamaya çalışmaktadır. Bu nedenle Grup, sağlayıcılarını gözden geçirme konusunda katı bir politika uygular;
- yönetsel süreklilik: Grup, bir yöneticinin işten uzun süre uzak kalması sebebiyle stratejik hedeflerine ulaşım sağlayamayacağını sorgulanması, ekip uyumunun riske girmesi veya Grubun paydaşları ile olan ilişkilerinin bozulması riskinden kaçınmak için organizasyonunun yönetsel devamlılığını sağlamayı amaçlamaktadır.

### **Yapısal faiz oranı ve kur riskleri, çalışan bağlılığı riski**

Grup yapısal riskleri ölçer ve sıkı bir şekilde kontrol eder. Faiz oranı riskini, döviz kuru riskini ve emeklilik/uzun hizmet yükümlülükleriyle bağlantılı riski kontrol eden mekanizma, çeşitli işletmelere (işletmeler ve iş kolları) uyarlanan duyarlılık ve stres limitlerine dayalıdır.

Dört ana risk türü vardır: oran seviyesi riski, getiri eğrisi riski, opsiyonel risk (otomatik opsiyonlar ve davranışsal opsiyonlardan kaynaklanır) ve faiz oranı endekslerindeki göreceli değişikliklerin etkisiyle ilgili baz risk. Grubun yapısal faiz oranı riski yönetimi, esasen sabit faizli aktif pozisyonlarının (fazla veya eksikler) Net Bugünkü Değerinin ("NPV") bazı faiz oranı senaryolarına göre faiz oranlarındaki değişikliğe karşı duyarlılığına dayanmaktadır. Limitler, İş Birimi / Hizmet Birimi ve Grup düzeylerinde Finans Komitesi veya Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Ayrıca Grup, net faiz marjını ("NIM") farklı ufuklara göre ölçmekte ve kontrol etmektedir.

Grup, politikası uyarınca, tüm bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonları onaylayarak ve düşük limitler belirlemek suretiyle artık riski kontrol ederek işletmelerden kur dalgalanmaları sebebiyle maruz kaldıkları risk için finansal koruma uygulamalarını talep etmektedir. Ayrıca, Grup düzeyinde riskten korunma politikası, CET1 oranının döviz kurundaki dalgalanmalara olan duyarlılığını olabildiğince azaltmayı da içerir.

Bankanın çalışanlarına karşı uzun vadeli yükümlülükleri olan emeklilik ve uzun hizmet yükümlülükleri ile ilgili risklerle ilgili karşılık tutarları, belirli bir stres testi ve belirlenmiş bir limit temelinde risk açısından izlenmektedir. Risk yönetimi politikasının iki temel amacı vardır: tanımlanmış fayda planlarından tanımlanmış katkı planlarına geçerek riski azaltmak ve düzenleyici kısıtlamalar ve vergi kısıtlamalarının izin verdiği durumlarda varlık riski tahsisini (riskten korunma varlıkları ile performans varlıkları arasında) optimize etmek.

### **Likidite ve finansman riskleri**

Likidite riski esasen aşağıdaki yöntemlerle kontrol edilir:

- ihtiyat tamponlarıyla yasal likidite oranlarına uyum: bir stres durumunu ve net istikrarlı fonlama oranını (NSFR) yansıtan LCR (likidite karşılama oranı) oranları;
- Dolar likidite riskinin kurum içi yönetiminde kullanılan üst limitin üzerinde USD LCR fazlası;
- dönüşüm ve dönüşüm karşıtı pozisyonlar için çerçeve uygulanması (fiyatlama riski).



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

Finansman riskinin kontrolü aşağıdakilere dayanır:

- Grubun yasal oranları (Ana Sermaye, Toplam Sermaye, Kaldıraç, TLAC, NSFR ve MREL oranları) karşılamaını sağlamak için ve asgari kredi derecelendirme seviyesini temin etmek üzere kredi derecelendirme kuruluşlarının gerekliliklerine uyum için bir yükümlülük yapısının korunması;
- piyasa finansmanı ve kısa vadeli nakit finansmanı kullanımı için bir tavan uygulanması; özellikle, teminatsız toptan fonlama piyasalarındaki pozisyonlar özel bir metrikle yönetilir.

### Model riski

Grup, üç bağımsız savunma hattının oluşturulması, her modelle ilişkili içsel risk düzeyi ile orantılı durum tespiti yapılması, modellerin tüm yaşam döngüsünün dikkate alınması ve Grup içinde kullanılan yaklaşımların tutarlılığı dahil olmak üzere temel ilkelere dayalı olarak model riskini azaltmak için iç standartlar tanımlamaya ve bunları uygulamaya kararlıdır.

## 4.2.2 RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı, Grup düzeyinde belirlenir ve iş kollarına ve bağlı ortaklıklara tahsis edilir. Risk iştahı, aşağıda özetlenen Risk İştahı Çerçevesi yönetişim ve uygulama mekanizmasında açıklanan ilkelere göre takip edilir.

### Yönetişim

Grup, risk iştahı gözetimini aşağıdaki organizasyonla yürütür:

- Yönetim Kurulu:
  - her yıl Grup Risk İştahı Beyanı ve Grup Risk İştahı Çerçevesi ile Grup Risk İştahı Çerçevesini onaylar;
  - risk iştahının, Grubun stratejik ve finansal hedeflerine ve makroekonomik ve finansal ortam risklerine ilişkin vizyonuna uygun olmasını sağlar.
  - kendisine sunulan risk iştahı gösterge tablolarını üç ayda bir gözden geçirir ve aşılacak risk iştahı seviyeleri ve iyileştirme eylem planları hakkında bilgilendirilir;
  - şirket yetkililerinin ücretlerini belirler, özellikle faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek düzenlemeye tabi kişiler için Grup içinde geçerli olan ücretlendirme politikasının esaslarını belirler ve bunların risk yönetimi hedefleri ile uyumlu olmasını sağlar.

Yönetim Kurulu, büyük ölçüde Risk Komitesi aracılığıyla hareket eder.

- Genel Yönetim:

Baş Risk Sorumlusu, Genel Müdür Yardımcısı ve Finans Başkanının teklifi doğrultusunda Risk İştahı Beyanını ve Risk İştahı Çerçevesini onaylar;

### Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler

Grup, başlıca iki tür riske maruz kaldığı Sigortacılık faaliyetleri (Hayat Sigortası ve Tasarruf, Emeklilik Tasarrufları, Mal ve Kaza Sigortası vb.) yürütmektedir:

- abonman poliçeleri için fiyatlandırma ve tazminat talebi oranlarındaki dalgalanmalarla bağlantılı riskler;
- finansal piyasalarla (faiz oranı, kredi ve özkaynak) ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilgili riskler

### Özel sermaye riski

Grubun, kendi adına yürüttüğü özel sermaye işlemleri gibi finansal pozisyonlar için risk iştahı sınırlıdır. İzin verilen yatırımlar esasen aşağıdakilerle ilgilidir:

- MCIB, Credit du Nord ve yurtdışındaki bazı bağlı ortaklıkların faaliyetleriyle ağ için ticari destek;
- SG Ventures üzerinden yenilikçi şirketlerde doğrudan veya yatırım fonları aracılığıyla pay sahibi olmak;
- yerel şirketlerde hisselerin devralınması: Euroclear, Credit Logement vb.

- risk iştahına uyumu düzenli olarak kontrol eder;
- risk iştahı uygulama sisteminin etkinliğini ve bütünlüğünü sağlar;
- Grubun İş Birimleri ve bağlı ortaklıkları/şubeleri için risk iştahının resmileştirilmesini ve Grubun risk iştahıyla tutarlı çerçevelere dönüştürülmesini sağlar;
- risk iştahının şirket geneline duyurulmasını ve Universal Tescil Belgesine aktarılmasını sağlar.

Ayrıca Risk Departmanının ana misyonu, Grubun risk iştahını geliştirmek ve bir risk yönetimi, izleme ve kontrol sistemi uygulamaktır.

Finans Departmanı, Finans Komitesinin sorumluluğu altında bu risk iştahının göstergeler çerçevesinde (karlılık, ödeme gücü, likidite ve yapısal riskler) oluşturulmasına katkıda bulunur.

Uyum Departmanı kendi sorumluluk kapsamına giren göstergeler için risk iştahı belirleme talimatı vermekten de sorumludur.

### Risklerin tanımlanması

Risklerin tanımlanması, Grubun tüm İş Birimlerini kapsayan ve önemli olan veya olabilecek tüm risklerin<sup>(1)</sup> tanımlanmasını sağlayan risk yönetimi çerçevesinin temelini teşkil eder. Risklerin tanımlanmasında küresel ve bütünsel bir yaklaşım uygulanır ve tüm risk türleri ve tüm Grup riskleri dikkate alınır.

Risk iştahı bağlamında Grubun risk sınıflandırması her yıl gözden geçirilir ve risk tanımlaması, Grubun karşı karşıya olduğu tüm önemli risklerin eksiksiz ve güncel bir görünümünün elde edilebilmesi için iki temelde yapılır:

(1) Riskler, risk kategorilerini ve olası alt kategorilerini belirleyen ve tanımlayan Grubun risk taksonomisine göre sınıflandırılır.

- risk yönetimi ve Grup veya İş Birimi düzeyindeki CORISQ'lar veya Yeni Ürün Komiteleri gibi önemli komiteler, tüm risk türleri için (kredi, piyasa, operasyon vb.) risk profilindeki değişikliklerin izlenmesini sağlar. İyi tanımlanmış riskleri izlemenin yanı sıra, bu yönetim çerçevesinde yeni yeni ortaya çıkmakta olan riskler hakkında risk uzmanları ile üst yönetim arasında istişareler de yürütülebilir. Bu istişareler sırasında en son piyasa haberleri, erken uyarı sinyalleri, iç uyarılar ve diğer göstergeler dikkate alınır;
- makroekonomik veya sektörel koşullar, finansal piyasalar, yasal gereklilikler, rakipler veya piyasa baskısı ve iş modelindeki değişiklikler (yoğunlaşma etkileri) ile bankacılık organizasyonlarındaki değişikliklerden kaynaklanan ilave riskleri tanımlamayı amaçlayan bir dizi çalışma yapılır. Bu ilave risk tanımlama çalışmaları da risk türlerine göre düzenlenir, ancak bazı çapraz risk etkilerinin tanımlanmasını da içerir (örn. kredi ve piyasa riskleri veya kredi ve operasyonel riskler arasında). Belirli bir risk türü için, bu çalışmalar Grubun risk tutarını çeşitli eksenlerde (İş Birimi, faaliyet, müşteri, ürün, bölge vb.) analiz eder ve segmentlere ayırır. Önemli düzeyde olarak değerlendirilen risk çevreleri için altta yatan risk faktörleri tanımlanır.

Önemli bir risk tespit edildiğinde, nicel bir risk iştahı (risk tavanı veya eşiği) veya bir risk politikası içerebilecek bir risk yönetim sistemi uygulanır.

Buna ilaveten, mümkün olan hallerde, önemli bir riskin altında yatan risk faktörleri tanımlanıp özel bir senaryoda birleştirilir ve bu riskle bağlantılı zarar bir stres testi aracılığıyla ölçülür (ayrıca bkz. "Risk ölçümü ve stres testi sistemi" bölümü).

### Risk ölçümü ve stres testi sistemi

Tanımlanan önemli düzeydeki riskleri izlemek için bu riskleri ölçmeye yönelik göstergeler uygulanır. Bu göstergeler, riskli varlıkların ölçümlerine (risk ağırlıklı veya risk ağırlıklı olmayan), bir veya daha fazla risk faktöründeki (faiz oranı vb.) değişikliklere duyarlılığa, senaryolara dayalı stres testlerinin sonuçlarına, vb. dayanabilir. Bu göstergeler oranlar olarak ifade edilebilir ve bazen yasal gerekliliklere veya beyan gerekliliklerine tabidir.

Daha spesifik olarak stres testleri veya kriz simülasyonları, bir portföyün, faaliyetin, varlığın veya Grubun bozulan bir faaliyet bağlamındaki davranışının ne olacağını değerlendirir.

Grup dahilinde uygulanan stres testleri, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinin yanı sıra Grubun risk profiline göre sermaye ve likidite yeterliliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunur.

Bu yüzden, stres testleri:

- Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin dayanıklılığı hakkında bilgi veren tercihe bağlı bir tedbirdir ve risk iştahı belirleme sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır;
- Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan varsayımsal ekonomik senaryolara veya geçmiş senaryolara dayanır. Stres testleri, faaliyetlerin reaksiyon kapasitelerini dikkate alarak ve nicel yöntemlerle uzman görüşlerini (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirerek bu senaryoları Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilere dönüştürür.
- duyarlılık analizlerine de dayanabilir (tek veya çok faktörlü risk).

Bu nedenle, stres testi sistemi şunları içerir:

- olumsuz bir senaryo durumunda Grubun profilinin hedeflerine uygun olmasını sağlamak ve aynı zamanda söz konusu senaryonun gerçekleşmesi halinde İş Birimlerinin kârlılığındaki bozulmayı ölçmek için (Stratejik ve finansal plan) bütçe sürecinin bir parçası olarak küresel bir stres testi uygulaması. Stres testi sistemi, ICAAP'nin (İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci) ayrılmaz bir parçasıdır;
- risk türüne veya portföye özgü stres testleri:
  - kredi riski stres testleri, genel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlayarak bir portföy, faaliyet vb. için risk iştahının belirlenmesine yardımcı olur. Bu testler ilgili riskin tanımlanmasını, ölçümünü ve operasyonel yönetimini geliştirmek için de kullanılır;
  - piyasa faaliyetleriyle ilişkili stres testleri, tarihsel verilere ve varsayımsal senaryolara dayanır ve tüm Gruba uygulanır. Bunlar, belirli risk faktörlerine (faiz oranı, özkaynaklar vb.) veya faaliyetlere (yükselen piyasalar vb.) dayalı özel duyarlılık stres testleri ile desteklenir. Bu farklı risk tedbirleri için bir stres testi limiti belirlenmiştir;
  - stres testleri yapısal faiz oranı riskinin duyarlılığını değerlendirir. Uygulama, banka portföylerindeki varlıkların ve yükümlülüklerin ekonomik değerindeki değişikliklere ve bu varlık ve yükümlülüklerin ürettiği net faiz marjındaki değişikliklere odaklanır. Grup, getiri eğrilerinin değişimi ve bozulması (dikleşmesi ve düzleşmesi) senaryolarında bu duyarlılıklar için limitler belirler;
  - sosyal taahhütlere ilişkin stres testi, piyasa riski faktörlerindeki değişimlerin (enflasyon, faiz oranı vb.) Grubun net pozisyonu üzerindeki etkisinin simülasyonunu içerir (özel yatırımlar ekisi bu yatırımlara tekabül eden sosyal taahhütler). Bu göstergelere dayalı olarak bir stres testi limiti oluşturulur;
  - likidite stres testleri;
  - stres altında operasyonel risk değerlendirmesi, operasyonel risklerle ilgili olarak Grubun sermaye ihtiyacını gözden geçirmek amacıyla senaryo analizini ve zarar modellemesini kullanır ve nadiren yaşanan ve benzeri görülmemiş ciddi zararlardan kaynaklanan riskler de dahil olmak üzere operasyonel zarara ne derece açık olduğunu anlaşıldığını sağlar;
  - sigorta faaliyetleri ile ilgili stres testleri, Sigortacılık İş Birimi için, temel bir senaryoda ve bir stres senaryosunda asgari kârlılık hedeflerine ve sermaye yeterliliği hedeflerine dayalı risk iştahı tanımlama sürecini destekler; Sigortacılık İş Birimi, stres testlerinin sonuçlarını riskten korunma politikasını, varlıklarının dağıtımını ve temettü dağıtım politikasını tanımlamak için de kullanır;
  - risk iştahı belirleme süreci ve iyileşme planı kapsamında ters stres testleri. Bu stres testlerinin etkisi, genellikle bankaya yönelik ciddi bir tehdit teşkil eden sermaye yeterliliği oranı veya likidite göstergesindeki bir bozulma noktası ile tanımlanır. Ardından bu bozulma noktasına götüren varsayımsal senaryolar yeni zayıf alanları belirlemekte kullanılır.

İç stres testi uygulamalarının yanı sıra, Grup, EBA (Avrupa Bankacılık Kurumu) ve ECB (Avrupa Merkez Bankası) tarafından pilot çalışması yapılan büyük çaplı uluslararası stres testi programlarına katılan Avrupa bankalarından biridir.

Buna ilaveten ve özellikle iklim riski konusunda, Grup, 2020 yılında ACPR (Autorite de Contrôle Prudentiel et de Résolution) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından düzenlenen keşif amaçlı iklim stres çalışmalarına gönüllü olarak katılmaktadır.



**"TEMEL" VE "STRESLİ" EKONOMİK  
SENARYOLARIN TANIMI****Temel senaryo**

Temel senaryo, öncelikle son ekonomik durum ve ekonomi politikasındaki değişiklikler (bütçe, para ve döviz kuru politikaları) gibi gözlemlenen bir dizi faktöre dayanır. Ekonomistler, gözlemlenen bu faktörlerden yola çıkarak, istenen tahmin ufku için ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası yörüngesini hesaplar.

**Risk iştahının Grup düzeyinde belirlenmesi ve  
resmileştirilmesi**

Grubun risk iştahı, aşağıdakileri ortaya koyan bir belgede ("Risk İştahı Beyanı") resmileştirilir:

- Grubun stratejik profili;
- kârlılık ve finansal sağlamlık profili;
- Grubun ana risklerinin yönetimi ile ilgili çerçeveler (risk politikaları yoluyla nitel ve göstergeler yoluyla nicel).

Kârlılık ve finansal sağlamlık profiliyle ilgili olarak, Finans Departmanı, her yıl bütçe prosedürünün başlangıcında Genel Yönetime Grup düzeyinde mali hedefler önerir. Bir "trafik ışığı" yaklaşımına göre uyarı eşikleri ve kriz seviyeleri ile desteklenen bu hedefler şunları sağlar:

- uygulamaya konacak yeni yönetmelikleri mümkün olduğunca öngörerek, Grubun tabi olduğu mevzuata ilişkin yükümlülüklerle (özellikle yasal asgari sermaye yeterliliği, kaldıraç ve likidite oranları) yeterli bir güvenlik marjı ile uyum;
- bir güvenlik marjı vasıtasıyla, stres senaryolarına karşı yeterli direncin sağlanması (düzenleyiciler tarafından belirlenen standart senaryolar veya Grup içi bir sürece göre tanımlanan senaryo).

**Stresli Senaryo**

GSYİH yörüngesinin temel senaryodan saptmasıyla belirlenen stresli senaryonun ciddiyeti, 2008-2009 krizinin büyüklüğüne dayanmaktadır ve mevcut bilgiler temelinde Covid-19 krizinin sağlık, ekonomi ve finans alanındaki etkileri dikkate alınarak düzeltilmiştir.

Kademeli bir yaklaşımla da temsil edilen risk yönetimiyle ilgili çerçeveler (limitler, uyarı eşikleri vb.), iş kolları tarafından ifade edilen ihtiyaçların ikinci savunma hattından bağımsız karşı bir görüşle sınındığı bir sürecin sonucunda oluşturulur. Karşı görüşler aşağıdakilere dayanır:

- risk faktörlerinin bağımsız analizi;
- stres yaklaşımlarına dayalı ileriye dönük tedbirlerin kullanımı;
- bir çerçeve önerisi.

Ana riskler için belirlenen çerçeveler, Grubun finansal hedeflerine ulaşılmasını konsolide etmeyi ve Grubun kârlılık profilini yönlendirmeyi sağlar.

**Risk iştahının organizasyon dahilinde tahsis**

Risk iştahının organizasyon dahilinde tahsis, stratejik ve finansal plan ve risk yönetim sistemlerine dayalıdır.

- Finans Departmanının Genel Yönetime sunduğu öneriye dayalı olarak, Grup seviyesinde tanımlanan finansal hedefler, bütçe ve stratejik ve finansal planın bir parçası olarak iş kolları seviyesinde bütçe tahsis hedeflerine ayrılır;
- çerçevelerin ve risk politikalarının dağılımı, iş kollarının ihtiyaçlarının ve ticari beklentilerinin anlaşılmasına dayanır ve İş Birimi ve/veya kuruluşun kârlılık ve mali güç hedeflerini dikkate alır.

**4.2.3 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU**

**Denetlenmiş** | Yüksek performanslı ve etkin bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk farkındalığının ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması, Societe Generale Grubu için faaliyet gösterdiği bütün iş kollarında, piyasalarda ve bölgelerde kritik bir faaliyettir. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, yürürlükteki düzenlemelere ve özellikle Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumunun (Autorité de controle prudentiel ve de Resolution - ACPR) kontrolü altında olan ve Avrupa Düzenlemeleri Basel 3'e (CRR / CRD) tabi bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetleri sektöründeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 3 Kasım 2014 tarihli Direktife uygundur. ▲ (Bkz. Kurulun Uzmanlığı, s.82).

**Denetlenmiş** | Grubun risk yönetimi stratejisinin başlıca hedefleri şunlardır:

- Finans Bölümü ve iş birimleri ile müştereken Grubun risk iştahını tanımlayarak, Grubun işlerinin ve karlılığının geliştirilmesine katkıda bulunmak;
- bir risk yönetim ve izleme sistemi oluşturarak Grubun sürdürülebilirliğine katkıda bulunmak;
- risk yönetim sisteminin bağımsızlığını (iş kolları açısından) başlattıkları işlemlerin esas sorumluluğunu üstlenen temel iş kolları ile yakın işbirliğini bağdaştırmak. ▲



## Risk yönetiminin yönetişimi

**Denetlenmiş I** Grup risk yönetimi iki ana üst düzey organ tarafından yönetilir: Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim.

Genel Yönetim yılda en az bir kez (koşullar gerektirdiğinde daha sık) Grubun risk yönetim stratejisinin ana hatlarını ve bu stratejide yapılan önemli değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu bünyesinde, Risk Komitesi (bkz. sayfa 87, Yönetim Kurulu Dahili Kuralları Madde 11) mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahu hakkında Yönetim Kuruluna tavsiye sunar ve bu stratejinin uygulandığının doğrulanmasında Kurula yardım eder.

Yönetim Kurulu, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (bkz. s. 86, Yönetim Kurulu Dahili Kuralları Madde 10) risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde işlemlerini sağlar.

Genel Yönetimin başkanlık ettiği, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu uzman komiteleri şunlardır:

- 2020 yılında 22 kez toplanan **Risk Komitesi** (CORISQ), Grup Strateji Komitesi tarafından belirlenen risk iştahu ve finansal hedefler çerçevesinde risk politikaları açısından (kredi, ülke ve piyasa riskleri ve operasyonel riskler) Grubun kilit önceliklerini tanımlar ve bunlara uyumu izler. Yönetim Kuruluna verilen yetkilere tabi olarak, CORISQ, Risk Bölümünün önerilerine istinaden çeşitli risklerin (kredi, ülke, piyasa riskleri ve operasyonel riskler) yönetimiyle ilgili temel kararları alır. Risk Komitesine ilaveten mevcut olan Büyük Riskler Komitesi (Comite Grands Risques), büyük müşteri grupları açısından ticari stratejiyi ve risk alımını onaylayan özel amaçlı bir organdır;
- **Finans Komitesi** (COFI), Grubun finansal stratejisini oluşturmaktan ve kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) tahsis ve yapısal risklerin yönetimi bağlamında yönetilmesinden sorumludur. COFI, Finans ve Risk birimlerinin önerileri doğrultusunda, Grup ve önemli kuruluşları için yapısal risk gözetim ve yönetim çerçevesini onaylar ve bu risklerdeki değişiklikleri (limitler ve tüketim) gözden geçirir. Kıt kaynakların tüketimini periyodik olarak değerlendirir. Finansal genel görünümü, ILAAP ve ICAAP dokümanlarını, ALM, Likidite, Önleyici Kurtarma Planı ve Kurumsal Merkez bütçe ve Grup içi yeniden faturalandırma ile ilgili devam eden sorunları gözden geçirir. Son olarak, Grubun vergileriyle ilgili konularla ilgilenir (Finans bölümü ve şirket Sekreteri tarafından ortaklaşa yürütölür);
- **Uyum Komitesi** (COMCO), Uyum Departmanının sorumluluğu altında görev yapar ve uyumsuzluk risklerini ve önemli uyum olaylarını izlemek için üç ayda bir toplanır. Komiteye Genel Yönetim başkanlık eder;
- **Dijital Dönüşüm Komitesi** (DTCO), Grup Strateji Komitesinin kararları doğrultusunda, bilgi sisteminde ve ilgili operasyonel modelde yapılacak olan ve işletmeler arası niteliği veya öngörölün dönüşümün büyüklüğü sebebiyle Genel Yönetimin onayını gerektiren değişiklikleri başlatır ve izler.
- **Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** (CCCIG), Grubun iç kontrol sisteminin genel yapısından ve bu yapının verimliliğini, tutarlılığını ve kapsamlılığını değerlendirmekten, düzeltici tedbirler almaktan ve bu tedbirlerin uygulanmasını izlemekten sorumludur;
- **Taahhütlerden Sorumlu Komite** (CORESP), Grubun KSS (KSS sektörel politikaları dahil), kültür ve davranış konularındaki taahhütleri ve normatif çerçevesiyle veya Grubun yükümlölükleri üzerinde etkisi olan ve mevcut bir komitenin sorumluluğu kapsamında olmayan diğer konu başlıkları ile ilgilenir.

## Risk izlemeden sorumlu bölümler

Grubun temel iş kollarından bağımsız Kurumsal Bölümleri risklerin yönetimi ve iç kontrolüne katkı sağlarlar.

Kurumsal Bölümler, Grup stratejisini yönetmesi için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri İcra Kurulu Başkanının yetkisi dahilinde Grup Genel Yönetimine sunar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Yönetime rapor verir.

- Risk Bölümünün temel rolü, Grubun Finans Bölümü ve İş ve Hizmet Birimleri ile işbirliği içinde (Grubun farklı iş kolları arasında tahsis edilen) risk iştahını tanımlamak ve ikinci bir savunma hattı olarak yetkisi dahilinde bir risk yönetimi ve izleme sistemi kurmak suretiyle Grubun faaliyetlerinin ve kârlılığının gelişimini desteklemektir.

Risk Bölümü, görevini yürütürken, kendi başlattıkları işlemlerden nihai olarak sorumlu olan İş Birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışır.

Buna göre, Risk Bölümü:

- Grubun Risk birimi üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlar;
- Finans Bölümü ile müştereken Genel Yönetime sunulan tavsiye doğrultusunda Grubun risk iştahını düzenlemekten sorumludur;
- tüm Grup risklerini tanımlar,
- işletmeler arası riskler dahil olmak üzere, bu risklerle ilgili bir yönetim ve izleme sistemi uygular ve bu risklerin niteliği ve kapsamı hakkında düzenli aralıklarla Genel Yönetime, Yönetim Kuruluna ve denetleme kurumlarına rapor verir,
- iş kollarının hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikasının tanımlanmasına yardımcı olur;
- risklerin analiz edilmesi, ölçölmesi, onaylanması ve izlenmesinde kullanılan yöntem ve prosedürleri tanımlar veya onaylar;
- bu yöntem ve prosedürlerin doğru uygulanmasını sağlamak için ikinci seviye bir kontrol uygular,
- şirket müdürleri tarafından önerilen işlem ve limitleri değerlendirir ve onaylar,
- merkezi risk bilgi sisteminin yapısını tanımlar veya doğrular; işletme gerekliliklerine uygunluğunu sağlar;
- **Finans Bölümü** her biri bir Mali İşler Müdürü Yardımcısına bağlı olan üç denetim kademesi içeren bir yapıya sahiptir:
- Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözölmleri,
- Finans Bölümü açısından kilit öneme sahip olan tüm uzmanlık alanlarını bir araya getiren işletmeler arası birimler;

Aynı zamanda kapsamlı muhasebe ve finans kontrolleri de gerçekleştirir. Buna göre:

- **Grup Muhasebe Departmanı**, Grubun konsolide finansal tablolarını hazırlamak için kullanılan mekanizmayı koordine etmekten sorumludur;
- **Metrikler ve Raporlama Departmanı Uzmanları**, Grubun düzenleyicilere sunacağı raporların hazırlanmasından sorumludur;
- **Karşılıklı İşlemler İşleme Departmanı**, Paris ekiplerinin desteği ile ve Bükreş ve Bangalore'daki Finans ekiplerinin gözetimi altında Finans Bölümünün ortak hizmet merkezlerini yönetir.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

- **Finans Kontrol Departmanı**, tüm Finans süreçleri genelinde ikinci seviye daimi kontrol sisteminden sorumludur;
- **Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı**, Grup için ALM biriminden, Grup likiditesinin ve kur risklerinin kontrolünden ve ayrıca ALM'nin Societe Generale Ana Şirketi (SGPM) için operasyonel yönetiminden sorumludur;

Diğer işletmeler arası birimler, özellikle Grup Hizmet Birimlerinin Finans Bölümü, Grup Yatırımcı İlişkileri ve Finansal İletişim, İnsan Kaynakları ve Kurumsal Sekreterlik olmak üzere Finans Bölümü için çeşitli görevleri yerine getirir.

Grup Finans Bölümüne hiyerarşik olarak rapor veren İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin **Finans Departmanları**, finansal tabloların yerel düzeyde doğru şekilde hazırlanmasını ve finansal raporlardaki bilgilerin kalitesinin kontrolünü (muhasabe, yönetim kontrolü, düzenlemeler vs.) sağlar.

- Grup Uyum Bölümü, uyumsuzluk riskini önlemek ve kontrol etmek için sistemin tutarlılığını tanımlamak ve sağlamaktan ve ayrıca tüm Grup genelinde itibar riskini önlemeye, tespit etmeye, değerlendirmeye ve kontrol etmeye yönelik sistemi koordine etmekten sorumludur.
- **Şirket Sekreteri** şunları bir araya getirir:  
Bağlı ortaklıkların ve yerel geldiğinde şubelerin hukuk departmanlarının yardımıyla özellikle Grubun faaliyetlerinin güvenliğini ve yasalara uyumunu temin eden Grup Hukuk Departmanı;
- Fransa'da ve yurtdışında vergi kanunlarına uyumu sağlayan Grup Vergi Departmanı;
- Grup içinde Kurumsal Sosyal Sorumluluğu dikkate alan bir politika belirlemek ve önermekle görevli Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı;
- Bilgi sistemlerinin güvenliği konusunda Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı Hizmet Birimi ile birlikte Grubun güvenliğini gözetken Grup Güvenlik Departmanı;
- Grubun merkezi yönetim hizmetlerini sağlayan ve gerektiğinde Yönetim Kurulu Sekreterine destek sağlayan Grup İdari Departmanı.
- **İnsan Kaynakları ve İletişim Bölümü** diğer görevlerinin yanı sıra ücret politikalarının uygulanmasını izler.
- **Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü**, özellikle bilgi sistemleri ve bilgi sistemleri güvenliği konularında uygulanacak politikaların tanımlanmasından sorumludur.
- **Grup İç Denetim ve Genel Teftiş Bölümü**, Grup İç Denetim Müdürünün yetkisi kapsamında iç denetimlerden sorumludur. ▲

Beyana göre gerçekleştirilen son sayıma göre (31 Aralık 2020'de), tam zamanlı çalışan (FTE) sayıları:

- Risk Departmanı: 5.463 kişi:
- 4.620 kişi ikinci savunma hattı olarak görev yapmaktadır: bu rakamın 1536'sı Grup Risk Bölümünde, 3084'ü ise Risk sektörünün geri kalanında Risk Yönetim fonksiyonlarında çalışmaktadır;
- 857 kişi operasyonel riskler, kriz yönetimi ve dolandırıcılıkla mücadele konularında birinci savunma hattı olarak görev yapmaktadır;
- Uyum Departmanı çalışan sayısı: yaklaşık 3.900;
- Bilgi Sistem Güvenliği Departmanı çalışan sayısı: yaklaşık 630.

### Risk raporlama ve değerlendirme sistemleri

Grubun veri toplama sistemi sorumlulukları açıkça tanımlanmış olan iki düzeyde faaliyet göstermektedir. İş Birimleri, Hizmet Birimleri ekipleri ve kuruluşlar, hem yerel hem de Grup konsolidasyonu ihtiyaçları için veri toplama ve veri kalitesi kontrolü işlevlerini ve gerektiğinde ilk düzey veri birleştirme görevini yerine getirir. Finans Departmanı ve Risk Departmanının işletmeler arası ekipleri bu verileri birleştirir ve Grup genelinde risk göstergeleri ve raporları oluşturur.

2015 yılından bu yana Grup, Finans ve Risk bilgi sistemleri ile ilgili mimari ilkeleri tanımlamıştır. TOMFIR ilkeleri (Finans ve Risk için Hedef Faaliyet Modeli) aşağıdaki hedefler ile ilgilidir:

- risk göstergelerinin oluşturulması, İş Birimlerinden ve onaylı kuruluşlardan (altın kaynaklar) alınan, sözleşme ve muhasebe kalitesi ayrıntılarını içeren verilere dayalıdır. Veriler günlük olarak güncellenir ve kuruluşların operasyonel sistemlerindeki verilerle desteklenir;
- Grup düzeyinde bilgi sistemi, İş Birimi ve şirket düzeyindeki yerel gelişmeleri genele yaymaktan kaçınmak için kendi veri birleştirme kurallarını yürütür. İş Birimleri ve işletmelerin karşılaştırma ölçütlerine tabi olarak Grup genelindeki kıyaslamalara dayanır;
- IS mimarisi, yerel ihtiyaçları ve Grup ile paylaşılan ihtiyaçları karşılamak için Finans ve Risk kullanımını ele almalıdır.

Bu mimari ilkeler aşağıdaki dört ana uygulama alanı için geçerlidir:

- kredi riski ve RWA hesaplaması için Finans ve Risk bilgi sistemi havuzu;
- faiz oranı ve likidite riski hesaplama zincirleri;
- piyasa riski hesaplama zinciri;
- piyasa operasyonları için karşı taraf kredi risk hesaplama zinciri.

Finans ve Risk bilgi sisteminin önemli ölçüde güçlendirilmesi, başlangıçta veri toplama ve risk yönetimi kapasitemizi artırmayı hedefliyordu. 2021'in ilk yarısında planlanan dönüm noktalarında gecikmeler olsa da eylem planları yaygın bir şekilde uygulandı ve Grubun 2020'nin sonunda aşağıdakiler vasıtasıyla yeni bir olgunluk seviyesine ulaşmasını sağladı:

- tüm BCBS 239 öncelikli kuruluş için bireysel müşterilerin sözleşme düzeyindeki taahhütlerinin Grubun kredi riski sistemlerine dahil edilmesi;
- en kritik segmentlerde bir kriz durumunda likidite göstergelerinin daha hızlı üretilmesi;
- Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler kapsamındaki yeni önemli işletmelerde veri ambarlarının uygulamaya konması;
- Grubun aylık rasyo riski göstergelerinin daha hızlı üretilmesi;
- Net Faiz Marjını (NIM) geniş bir alanda merkezi olarak yönetme yeteneği;
- kontrollerin ve uyarıların merkezileştirilmesi yoluyla piyasa riski temel göstergelerinin neredeyse tamamının gözden geçirilmesi ve gösterge onaylarının güçlendirilmesi.

## GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMU

**Denetlenmiş I** Bankalararası faiz reformunun ("IBOR" oranları) bir parçası olarak, Grup, son tarih olan 2021 yıl sonu hedefi doğrultusunda çalışmalarını sürdürmektedir. Grubun Genel Yönetim liderliğinde uygulamaya koyduğu proje yapısı, ikili bir hedefin gerçekleştirilmesini amaçlar: bir yandan Grubu "Risksiz Faiz Oranları"nın uygulanmasına hazırlanmak, diğer yandan, sırasıyla 2021 ve 2023'ten sonra sona erecek olan IBOR oranlarına endeksli devam eden operasyonların geçişine hazırlanmak.

Finansal İstikrar Kurulu 2014 yılında bankalararası faiz oranlarına ilişkin raporunda, IBOR oranlarıyla ve sona ermeleriyle ilgili belirsizliğin, kontrol edilmediği takdirde sistemik zafiyet ve risk teşkil ettiği değerlendirilmiştir.

Grup, kendi ana risklerini aşağıdaki şekilde değerlendirmektedir:

- gecikmelere ve fırsatların kaybedilmesine yol açabilecek yönetim ve program yürütme riski, olağan Komite ve tahkim organlarının bir parçası olarak izlenir;
- geçiş sonrası davalara yol açabilecek yasal dokümantasyon riski, piyasa standartlarının varlığına bağlı olarak işlemlerde yedek hükümlerin getirilmesi ve ikili sözleşmelerin yeniden müzakeresinde dış firmaların desteğiyle yönetilir;
- farklı endekslerle ilişkili oran eğrileri arasında temel bir riskin yaratılmasıyla oluşan piyasa riski, yakından izleme ve denetime tabidir;
- müşterilerimizin istekli ve hazır olmasına, geçiş yapılacak işlemlerin hacmine ve zamana yayılmasına bağlı olarak işlem geçişlerinin yürütülmesiyle bağlantılı operasyonel riskler;
- özellikle belirli grup yönergeleri aracılığıyla yönetilen ve kuruluşa göre detaylandırılan, LIBOR oranlarının duyurulan sona ermesiyle ilişkili "davranış" riski. İlişkili riskler, uygulanabilecek alternatif çözümler ve bunların nasıl etkilenebileceği hakkında ekip eğitimleri ve müşteri bilgilendirme eylemleri (özellikle daha az bilgili müşterilerle konferanslar, etkinlikler, ikili noktalar) düzenlenir. ▲

## DENETLENMİŞ I TABLO 1: GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMUNDAN ETKİLENEN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER VE TÜREV ÜRÜNLER

(Milyar Euro)		30.09.2020 itibarıyla risk tutarları		
	Gösterge faiz oranlarının yerini alması muhtemel yeni risksiz oranlar	Kalan sermaye		İtibari Tutarlar <sup>(1)</sup>
		Reformdan etkilenen finansal varlıklar <sup>(2)</sup> (türevler hariç)	Reformdan etkilenen finansal yükümlülükler <sup>(3)</sup> (türevler hariç)	Reformdan etkilenen türevler <sup>(4)</sup>
EURIBOR - Euro Interbank Faiz Oranı		106	6	3.463
EONIA - Euro Gecelik Endeksi Ortalaması	Kısa Vadeli Euro Faiz Oranı (EUR STR)	4	16	495
EURIBOR - Londra Interbank Faiz Oranı - USD	Teminatlı Gecelik Finansman Oranı (SOFR)	35	3	2.536
LIBOR - Londra Interbank Faiz Oranı - GBP	Yeniden Yapılanmış Sterlin Gecelik Endeksi Ortalaması (SONIA)	4	0	568
LIBOR - Londra Interbank Faiz Oranı - CHF	İsviçre Gecelik Ortalama Faiz Oranı (SARON)	0	0	63
LIBOR - Londra Interbank Faiz Oranı - JPY	Tokyo Gecelik Ortalama Faiz Oranı (TONA)	0	1	641
LIBOR - Londra Interbank Faiz Oranı - EUR	Kısa Vadeli Euro Faiz Oranı (STR €)	1	0	7
<b>TOPLAM</b>		<b>150</b>	<b>26</b>	<b>7.774</b>

(1) Türev nakit akışlarını hesaplamak için bir referans faiz oranıyla birlikte kullanılan itibari tutarlar.

(2) Alacak hesapları, krediler, repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler, değişken faizli borçlanma senetleri.

(3) Mevduatlar, borçlanma araçları, kapanışta menkul kıymetlerin teslim edilmesini içeren işlemler, değişken faizli menkul kıymet şeklinde ihraç edilen borçlanma araçları.

(4) Sabit enstrümanlar (takas ve vadeli işlemler) ve koşullu enstrümanlar.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

### 4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

#### 4.3.1 İÇ KONTROL

İç kontrol tüm bankacılık kurumlarına uygulanabilir yasal bir çerçevenin bir parçasıdır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontroller yürütme şartları 3 Kasım 2014 tarihli Emirde tanımlanmıştır. Tüm kredi kurumları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Emir, iç kontrol kavramını tanımlamakla birlikte söz konusu şirket faaliyetlerine ilişkin çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetimi ile ilgili bir dizi özel koşulu ve denetim organının iç kontrollerin nasıl gerçekleştirildiğini değerlendirmesi gereken prosedürleri tanımlar.

Basel Komitesi kredi kurumları tarafından gerçekleştirilen iç denetimlerin temelini oluşturan dört ilke belirlemiştir: bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve kaynakların yeterliliği.

Yönetim Kurulu, aşağıda belirtilenler vasıtasıyla Societe Generale'in sağlam bir yönetim sistemine ve net bir organizasyona sahip olmasını sağlar:

- sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılması;
- Şirketin maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkin prosedürler.

Yönetim Kurulu, bu sistemi uygulamak için Genel Yönetimi Grubun stratejik ilkelerini Grup genelinde uygulamaya koymakla görevlendirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI), iç kontrolün gözetimiyle ilgili olarak özellikle Yönetim Kurulunun kararlarını hazırlamaktan sorumlu Yönetim Kurulu komitesidir.

Bu doğrultuda Genel Yönetim, Denetim ve İç Kontrol Komitesine Grubun iç kontrolü hakkında raporlar sunar. Komite, risk düzeyinin gerekli kıldığını düşündüğü durumlarda iyileştirme planlarının uygulanmasını izler.

İç kontrol bir **standartlar ve prosedürler yapısına** dayalıdır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, hepsi birlikte "Standart Kılavuz İlkeler" olarak adlandırılan ve Societe Generale Yasası'nı teşkil eden bir dizi belgede belirtilen kural ve prosedürlere göre yönetilmekte olup, bu belgeler:

- Grup personelinden beklenen eylemler ve davranışlarla ilgili kuralları belirler;
- işletmelerin yapılarını ve ortak görev ve sorumlulukları tanımlar;
- her iş ve faaliyete özgü yönetim kurallarını ve iç prosedürleri açıklar.

Societe Generale Yasası, özellikle aşağıdakileri içeren standart kılavuz ilkeleri bir araya getirir:

- Societe Generale Grubunun yönetim biçimini, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin yapı ve görevlerini ve işletmeler arası sistem ve süreçlerin uygulanma ilkelerini (Davranış Kuralları, sözleşmeler vb.) tanımlayan belgeler;
- faaliyet ve yönetim ilkelerine dair uygulama çerçevesini, sunulan ürün ve hizmetlerin tabi oldukları kuralları ve ayrıca iç prosedürleri belirleyen belgeler.

Societe Generale Yasası, Grup içinde yasa gücüne sahiptir ve Grubun Kurumsal Sekreterinin sorumluluğu altındadır.

Societe Generale Yasası'na ek olarak ayrıca her Grup faaliyetine özel belli çalışma prosedürleri uygulanmaktadır. Geçerli kurallar ve prosedürler aşağıda sıralanan temel iç kontrol kurallarına uyulmak üzere tasarlanmıştır:

- görevler ayrılığı;
- tüm işlemlerin anında ve geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;
- farklı kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatının sağlanması.

Çok sayıdaki ve doğası itibarıyla değişen riskler tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Bu yüzden risk yönetim ve kontrol sistemleri Bankanın hedeflerine ulaşabilmesi için kilit öneme sahiptir.

İç kontrol sistemi, yürütülen faaliyetlerin ve organizasyonun ve prosedürlerin aşağıdakilere uygun olmasını sağlayan tüm yöntemlerle temsil edilir:

- yasal ve düzenleyici hükümler;
- mesleki ve etik uygulamalar;
- Şirketin icra fonksiyonunun yönetim organı tarafından tanımlanan iç kural ve esaslar.

İç kontrolün temel amacı:

- aksaklıkları önlemek;
- ilgili riskleri değerlendirmek ve risklerin yönetilmesini sağlamak için yeterli kontrol uygulamak;
- dahili süreçlerin, özellikle de varlıkların korunmasına yardımcı olan süreçlerin yeterliliğini ve etkinliğini sağlamak;
- usulsüzlükleri tespit etmek;
- finans ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini sağlamak;
- bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmektir.

İç kontrol sistemi **beş temel ilkeye** dayalıdır:

- Tüm risk türlerini kapsayan ve Grubun tüm şirketleri için geçerli olan detaylı kontrollerin yürütülmesi;
- her bir çalışanın ve yöneticinin aldıkları veya kontrol ettikleri risklerin yönetiminden ve ilgilendikleri veya sorumlusu oldukları faaliyetlerin kontrolünden bireysel olarak sorumlu olması;
- uzmanlıklarına ve bağımsızlıklarına uygun olarak, birimlerin normatif kontrollerin tanımlanmasından ve bunların üçü için ikinci seviye daimi kontrolün uygulanmasından sorumlu olması;
- kontrollerin ilgili riskin önemliliği ile orantılı olması;
- iç denetimin bağımsızlığı.

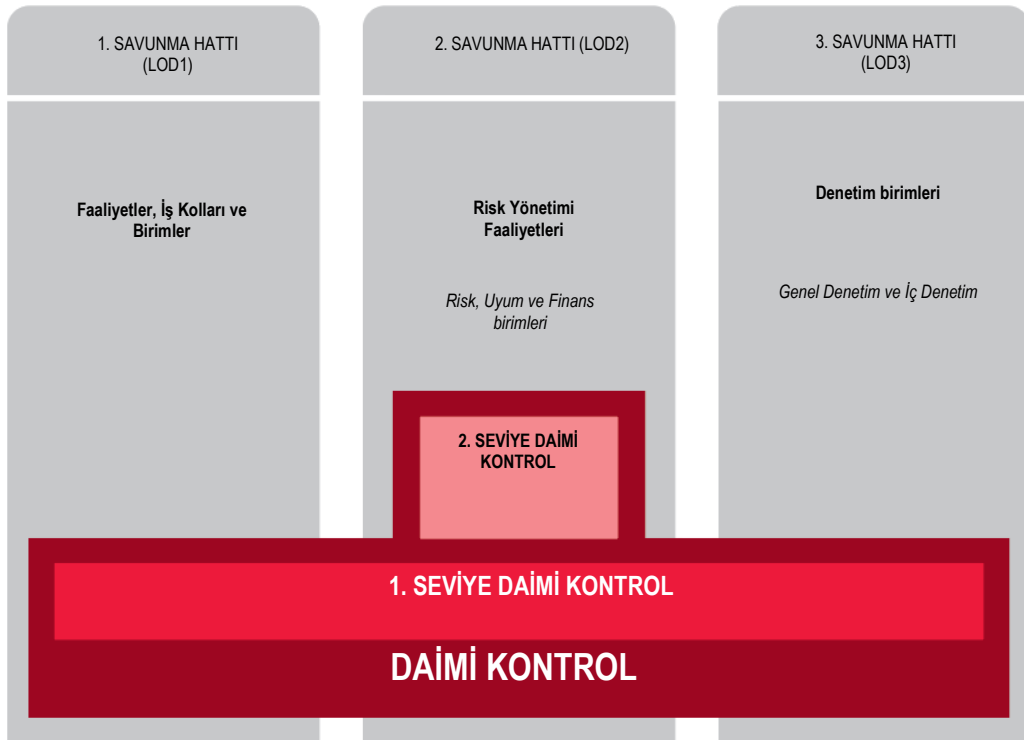
İç kontrol çerçevesi, Basel Komitesi ve Avrupa Bankacılık Kurumu yönergelerine uygun olarak “**üç savunma hattı**” modeline dayanır:

- **birinci savunma hattı**, kendi faaliyetleri bakımından Grubun hem İş Birimleri hem de Hizmet Birimleri içindeki tüm çalışanlarından ve operasyonel yönetiminden oluşur. Operasyonel yönetim, risklerden, (diğerlerinin yanı sıra birinci seviye daimi kontrol tedbirlerini devreye sokarak) bunların önlenmesinden ve yönetiminden ve kontroller ve/veya süreçlerin yönetimi sırasında tespit edilen eksikliklere karşılık düzeltici veya telafi edici tedbirlerin uygulanmasından sorumludur.
- **ikinci savunma hattı** uyum, finans ve risk birimleri tarafından sağlanır.

İç kontrol çerçevesi dahilinde, operasyonel yönetim, tesis edilen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve talep edilen kontrollerin etkin şekilde uygulanması yoluyla risk güvenliğinin düzgün şekilde ve sürekli yönetildiğini doğrulamaktan sorumludur.

Bu doğrultuda, bu birimler kendi ilgili alanlarında birinci savunma hattında uygulanacak kontrolleri ve diğer risk yönetim vasıtalarını tanımlamak ve bunların etkin şekilde uygulanmasını sağlamak için gerekli uzmanlığa sahip olmalıdır; uygun durumlarda diğer uzman birimlerle (örn. tedarik, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği vs.) birlikte belirledikleri ve iş kolları tarafından belirlenen kontrolleri uygulayarak Grubun tüm riskleri üzerinde ikinci seviye daimi kontrol faaliyetleri yürütürler;

- **Üçüncü savunma hattı**, Genel Denetim ve İç Denetim birimlerini içeren İç Denetim Bölümü tarafından sağlanır. Bu bölüm iş kollarından ve sürekli kontrol birimlerinden kesinlikle bağımsız şekilde periyodik iç denetimler yürütür.
- Bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının sorumluluğu altındaki **iç kontrol koordinasyonu**, aynı zamanda Grup seviyesinde de sağlanır ve her bir bölümde ve temel iş kolunda uygulanır.



İç kontrol sisteminin genel uyum ve etkinliğinden bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı sorumludur. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, ayrıca Grup Risk Müdürü, Mali İşler Müdürü, Grup Uyum Müdürü, Grup Bilişim Müdürü, İnsan Kaynakları Müdürü, Grup İç Denetim Müdürü ve İç Kontrol Koordinasyon Müdüründen oluşan Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesine de (Grup ICCC) başkanlık etmektedir.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi 2020'da 12 toplantı yapmıştır. Komite aşağıdaki sorunları ele almıştır:

- her bir İş Birimi (BU) ve Hizmet Biriminde (SU) daimi kontrolün etkinliğinin gözden geçirilmesi;
- Grup iç kontrol çerçevesinin etkililiğinin ve tutarlılığının gözden geçirilmesi;
- Grup Denetim ve İç Kontrol Komitesine (CACI) iletilmesinden önce üçer aylık daimi kontrol tablosunun gözden geçirilmesi;
- işletmeler arası siber güvenlik ve güvenlik araçlarının ve kaynaklarının gözden geçirilmesi.

İç kontrol sürecindeki çeşitli katılımcıların eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan organizasyon, her bir İş Birimi (BU) ve Hizmet Biriminde (SU) koordine edilmektedir. Grubun tüm iş ve hizmet birimlerinin birer İç Kontrol Koordinasyon Komitesi bulunmaktadır. İş Birimi veya Hizmet Birimi Müdürünün başkanlığını yürüttüğü bu Komiteler, ilgili İş ve Hizmet Birimlerinin yetkili İç Denetim ve Daimi Kontrol Müdürlerinden ve ayrıca Grup İç Kontrol Koordinasyon Müdürü ve Grup düzeyindeki kontrol birimlerinin müdürlerinden oluşur.

### Daimi kontrol sistemi

Grubun daimi kontrol sisteminin yapısı aşağıdaki gibidir:

- Grubun sürekli kontrolünün temeli olan **birinci kademe daimi kontrol** iş kolları tarafından yürütülür. Amacı operasyonel düzeyde tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, yasa ve düzenlemelere uyumunu ve geçerliliğini sağlamaktır;
- **ikinci düzey daimi kontrol**, iş kollarından bağımsız olan Uyum, Risk ve Finans Bölümleri tarafından yürütülür.

Genel Yönetim, 2018 yılında Grubun daimi kontrol sistemi için bir dönüşüm programı başlatmıştır ve bu program doğrudan Genel Yönetimin gözetiminde yürütülmektedir. Bu program, standartlar, yöntemler, araçlar, prosedürler ve eğitim gibi alanlara odaklanan bir dizi eylem yoluyla kontrol kültürünün pekiştirilmesine ve risk kontrolünün optimize edilmesine hizmet ederek müşterilerimize ve iş ortaklarımıza sağlanan hizmetlerin kalitesini ve güvenilirliğini artırmaya yardımcı olmaktadır. Planlanan tüm son tarihlere uyulmuştur ve programın uzun vadeli faaliyetleri operasyon ekiplerine aktarılmaktadır. Bu aktarımın 2021'de tamamlanması planlanmaktadır.

### BİRİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

BU'lar ve SU'lar tarafından yürütülen faaliyetler üzerinde gerçekleştirilen Birinci Seviye Daimi kontroller, işlemlerin ve faaliyetlerin güvenliğini ve kalitesini temin eder. Bu kontroller, operasyonel seviyede gerçekleştirilen faaliyetlerin yasa ve düzenlemelere uyumunu, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamak için sürekli olarak uygulanan bir dizi hüküm olarak tanımlanır.

Birinci Seviye Daimi kontroller aşağıdakileri içerir:

- **Bir riskin ortaya çıkma olasılığını sınırlayabilecek veya şirketin sonuçlarında düşüşe yol açabilecek her türlü eylem ve/veya mekanizma kombinasyonu:** bunlar, işlemlerin işleme konması sırasında iş kolları veya otomatik sistemler tarafından düzenli ve sürekli olarak gerçekleştirilen kontrolleri, otomatik veya otomatik olmayan güvenlik kurallarını ve işlemlerin işleme konmasının bir parçası olan kontrolleri veya operasyonel prosedürlerde yer alan kontrolleri içerir. Belirli risklerin kontrolüne doğrudan katkıda bulundukları durumlarda organizasyonel düzenlemeler (örn. görevler ayrılığı) veya yönetim, eğitim faaliyetleri de bu kategoriye dahildir;
- **yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller:** bölüm yöneticileri, sorumlu oldukları sistemlerin doğru çalıştığını kontrol ederler. Bu nedenle, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını ve Birinci Seviye kontrollerinin etkin bir şekilde yürütülmesini sağlamak için düzenli olarak resmi prosedürleri uygulamaları gerekir.

Grup kuruluşları tarafından kendi kapsamlarında tanımlanan Birinci Seviye kontroller, operasyonların işlenmesine dahil edilen kontrolleri (otomatik veya manuel), operasyon prosedürlerinde yer alan yakınlık kontrollerini, güvenlik kurallarını vb. içerir. Bu kontroller, doğrudan bir faaliyetten sorumlu kişiler veya onların yöneticileri tarafından günlük faaliyetleri sırasında gerçekleştirilir. Bu kontroller şunları amaçlamaktadır:

- mevcut prosedürlerin uygun şekilde uygulanmasını ve süreçler, işlemler ve/veya hesaplarla ilgili tüm risklerin kontrolünü sağlamak;

- tespit edilen anormallikler veya arızalar durumunda yönetimin uyarılması.

Birinci Seviye Daimi kontroller yönetim tarafından belirlenir ve mümkün olduğunca öz değerlendirilmeden kaçınılır. Bu kontroller prosedürlerde tanımlanır ve resmileştirilmemiş olsalar dahi izlenmeleri gerekir; örneğin, önleyici otomatik kontrollerin sistem tarafından programlanmış kurallara uymayan işlemleri reddetmesi gibi.

Operasyonel risk yönetimi sistemini ve Birinci Seviye Daimi kontrol sistemini koordine etmek için, BU'lar/SU'ları CORO (Kontroller ve Operasyonel Riskler Ofisi) adlı bir departmanı görevlendirir.

### İKİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

İkinci Seviye Daimi kontrol, Birinci Seviye kontrolün düzgün çalışmasını sağlar:

- yönetimin yürüttüğü gözetim kontrolleri ve özel ekipler tarafından yapılan kontroller dahil olmak üzere tüm Birinci Seviye Daimi kontrolleri bu kapsama girer;
- bu gözden geçirme ve denetimler, (i) birinci seviye kontrollerin etkinliği, (ii) uygulamanın kalitesi, (iii) uygunlukları (riskin önlenmesi bakımından), (iv) uygulanma yöntemlerinin tanımı, (v) uygunsuzlukların tespit edilmesi üzerine uygulanan düzeltici planların uygunluğu ve bunların takibinin kalitesi hakkında fikir vermeyi ve böylece birinci seviye kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunmayı amaçlar.

İkinci Seviye Daimi kontrol, kontrollerin kontrolü, operasyonel ekiplerden bağımsız ekipler tarafından gerçekleştirilir.

Bu kontroller merkezi olarak Risk Hizmet Birimi (RISQ/CTL), Uyum Hizmet Birimi (CPLE/CTL) ve Finans Hizmet Birimi (DFIN/CTL) bünyesindeki özel ekipler tarafından ve yerel olarak BU/SU'lar veya kuruluşlar bünyesindeki ikinci seviye kontrol ekipleri tarafından gerçekleştirilir.

### İç denetim

Grup Teftiş ve Denetim Başkanına bağlı Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi (IGAD), Grubun üçüncü savunma hattıdır.

IGAD Hizmet Birimi Genel Denetim (IGAD / INS), İç Denetim Departmanları (IGAD / AUD) ve bir destek biriminden (IGAD / COO) oluşur. Görevini yerine getirmek üzere, Grubun IGAD Hizmet Birimi nicel ve nitel bir bakış açısıyla yeterli kaynaklara sahiptir. Grubun Teftiş ve Denetim Hizmet Biriminin yaklaşık 1.100 çalışanı bulunmaktadır.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı doğrudan, düzenli olarak toplantılar yaptığı Grup İcra Kurulu Başkanına bağlıdır. Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak toplanmaktadır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi, kendi inisiyatifleriyle veya herhangi bir konudaki talebi üzerine Grup Teftiş ve Denetim Başkanına başvurur. Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi toplantılarına katılır. Ayrıca, Teftiş ve Denetim Grup Başkanı ile bu Komitelerin başkanları arasında gerekli oldukça ikili toplantılar yapılmaktadır.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi (IGAD), Grubun iç kontrol çerçevesinin bir parçasıdır. IGAD, misyonları aracılığıyla bir iç denetim görevi yerine getirir. Üçüncü savunma hattı rolü çerçevesinde Grubun iş birimlerinden ve daimi kontrol birimlerinden kesinlikle bağımsızdır.



IIA (İç Denetçiler Enstitüsü) standartlarına uygun olarak, IGAD'nin iç denetim görevi, Gruba faaliyetlerini ne kadar etkili bir şekilde kontrol ettiğine dair güvence sağlayan, iyileştirmeler konusunda tavsiyelerde bulunan ve katma değer yaratmaya katkıda bulunan bağımsız ve tarafsız bir faaliyet olarak tanımlanmaktadır. Teftiş ve İç Denetim bu görevi yerine getirerek, risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerini sistematik ve düzenli olarak değerlendirerek ve verimliliklerini artırmak için tavsiyelerde bulunarak Grubun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi, Grubun risk yönetiminin belirlenmesinde önemli bir rol oynamaktadır ve tüm Grup bileşenlerini değerlendirebilir.

Bu görev çerçevesinde, Genel Teftiş ve İç Denetim, (i) denetlenmiş bir kapsamda risk yönetimi kalitesini, (ii) daimi kontrol çerçevesinin uygun yapıda ve etkili olduğunu, (iii) yönetimin risk bilincini ve davranış kurallarına ve beklenen mesleki uygulamalara uyumu değerlendirir.

Denetim Departmanları sadece bir iç denetim rolü üstlenirken, Genel Teftiş birimi, iç denetim rolüne ek olarak her türlü analiz veya araştırma gibi başka görevler üstlenme, stratejik projelerin değerlendirilmesinde yer alma veya Genel Yönetim tarafından talep edilen belirli konulara müdahale etme yetkisine sahiptir. Kendilerine ayrılan kaynaklarla sınırlı olan bu tür görevler, İç Denetçiler Enstitüsü Standartları'nda tanımlanan etik ilkelere uyumu sağlayan bir çerçeve içinde gerçekleştirilir.

Genel Teftiş birimi, Teftiş ve Denetim faaliyetleri kapsamında veri analizi girişimlerinin uygulanmasını da denetler. Bu görev, Teftiş Müdürünün ('Inspecteur principal') sorumluluğunda özel bir veri laboratuvarı (INS / DAT) aracılığıyla yerine getirilir. Genel Teftiş birimi aynı zamanda Hizmet Biriminin düzenleyici kurumlarla olan ilişkisini denetler ve koordine eder.

IGAD'nin Grup organizasyonu ile uyumlu altı ayrı Denetim Departmanı bulunmaktadır. İç Denetim Başkanının gözetiminde bulunan Denetim Departmanlarının her biri, bir faaliyet kapsamından sorumludur. Bir matris organizasyonu, Grup düzeyinde başlıca işletmeler arası konuların ele alınmasını sağlar. Fransa'da, İç Denetim ekipleri hiyerarşik olarak Denetim birimine bağlıdır. Yurtdışındaki şubelerde veya iştiraklerde bulunan Denetim Departmanı başkanları, yerel kuruluşun başkanına bağlıdır. Ancak, iç denetim rollerini yerine getirirken, doğrudan bölgelerinden veya kuruluşlarından sorumlu İç Denetim Başkanına bağlı görev yaparlar.

Teftiş ve Denetim ekipleri, önümüzdeki yıl için Teftiş ve Denetim planlarını tanımlamak üzere yıllık risk değerlendirmesi üzerinde birlikte çalışır. IGAD ekipleri düzenli aralıklarla müşterek görevlerde birlikte çalışırlar. Risk yönetiminde tespit edilen sorunları düzeltmek için önerilerde bulunurlar ve genellikle faaliyetleri ve risk yönetimini geliştirirler. IGAD ekipleri daha sonra bu önerilerin etkin uygulanmasından sorumludurlar.



## 4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN OLUŞTURULMASI VE YAYIMLANMASININ KONTROLÜ

## Süreçe dahil olan katılımcılar

Birden fazla katılımcı mali bilgilerin üretilmesi sürecine katkıda bulunmaktadır:

- **Yönetim Kurulu** ve daha spesifik olarak onun **Denetim ve İç Kontrol Komitesi**, Yönetim Kuruluna sunulacak taslak halindeki finansal tabloları inceleme, bunların hazırlandığı koşulları doğrulama ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlama görevlerine sahiptir. Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığını ve muhasebe süreçleriyle ve finansal süreçlerle ilgili riskler için iç kontrol, ölçüm, gözetim ve kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemekle de görevlidir. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri sırada Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile toplantılar yapar.
- **Grubun Finans Bölümü**, bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin bir dizi standart rapor şeklinde topladığı muhasebe bilgilerini ve yönetim bilgilerini bir araya getirir. Bu bilgileri, Grubun genel idaresinde kullanılabilir ve üçüncü şahıslara (denetim kurumları, yatırımcılar vb.) ifşa edilebilir nitelikte olmaları için konsolide eder ve onaylar. Grubun düzenleyici mercilere sunacağı raporları hazırlamaktan sorumlu bir ekibe de sahiptir;

Bu misyonları çerçevesinde aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izleme;
- Grubun aktiflerini ve pasiflerini yönetme ve bunun sonucunda, Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlama, yönetme ve kontrol etme;
- yasal finansal rasyonlara uyumu sağlama;
- Grup muhasebe standartlarını, çerçevelerini, prensiplerini ve prosedürlerini tanımlama ve bunlara uyulmasını sağlama;
- Grup tarafından yayınlanan tüm mali ve muhasebecilik verilerinin doğruluğunu teyit etme.
- **Bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Bölümleri**, idari ofislerin kaydettiği muhasebe veri ve girişlerini ve ön bürolar tarafından sunulan yönetim verilerini onaylar. Yerel düzeyde istenen finansal tablo, belge ve mevzuat bilgilerini bir araya getirmekten ve Grubun Finans Bölümüne raporlar (muhasebe verileri, mali kontrol, düzenleme raporları vs.) sunmaktan sorumludurlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına yapabilirler ya da bu görevi finans alanında faaliyet gösteren ve Grup Finans Bölümünün yönetimi altında bulunan Ortak Hizmet Merkezlerine devredebilirler.
- **Risk Bölümü**, kredi, piyasa ve faaliyet risklerinin kontrolü için Grubun İş Birimlerinden/Hizmet Birimlerinden ve bağlı ortaklıklarından gelen risk izleme verilerini konsolide eder. Bu bilgiler Grubun idari yapılarına ve üçüncü şahıslara gönderilen iletişimlerde kullanılır. Ayrıca, Grup Finans Bölümü ile işbirliği içinde, kredi riskinin boyutları, yapısal likidite riskleri, kurlar, döviz kurları, kurtarma ve çözüme ilişkin konularda ve özellikle de belirli kapanış süreçlerinin sorumluluğu ve başlıca sermaye yeterliliği oranlarının oluşturulması konularında uzman rolü üstlenir.
- **Arka ofisler** ön ofislere tüm destek görevlerini yerine getirmekten ve sözleşmeye dayalı ödemeleri ve teslimleri sağlamaktan sorumludur. Diğer sorumlulukları arasında, finans işlemlerinin mali açıdan uygun bir gerekçeyle yapıldığı kontrol etmek, işlemleri kaydetmek ve ödeme araçlarını yönetmek bulunur.

## Muhasebe ve düzenleme standartları

Yerel finansal tablolar yerel muhasebe standartlarına göre hazırlanır ve Grubun konsolide finansal tabloları, Avrupa Birliğinin kabul etmiş olduğu Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Bölümü tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanırlar.

Basel Komitesi tarafından ilan edilen sermaye yeterliliği ve likidite ile ilgili geçerli standartlar, bir direktif (CRD4) ve bir tüzük (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. Bunlar, 28 Haziran 2019 tarihinde yürürlüğe giren CRR2 Tüzüğü ve CRD5 Direktifi ile tamamlanmıştır. Bu metinler, birkaç yetki devrine dayalı tasarrufla ve uygulama teknik standartları ile desteklenmektedir. Societe Generale Grubu "finansal holding" olarak tanımlandığından ek denetime tabidir.

Grup Finans Bölümü uygulanmakta olan standartları izleyen ve aynı zamanda muhasebe ve düzenleme çerçevesinde yapılan değişikliklere uyulması için yeni iç standartlar oluşturan özel ekiplere sahiptir.

## Mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin hazırlanma prosedürü

Grubun konsolidasyon kapsamında yer alan her kurum aylık bazda kendi muhasebe ve yönetim beyanlarını hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasaların bilgisine sunulmak üzere yayımlanır. Raporlanan veriler Finans Bölümleri tarafından yürütülen veya onların sorumluluğu altında finans alanında faaliyet gösteren ortak hizmet merkezlerine atanan ve Grup Finans Bölümüne gönderilen analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabidir. Grubun Finans Bölümü konsolide finansal tablolarını, Yönetim Raporlarını ve yasal beyannameleri Genel Merkeze ve ilgili üçüncü şahıslara gönderir.

Esasen tüm prosedürler sürekli gelişmekte olan ürün ve yönetmeliklere uygun hale getirilmektedir. Ayrıca gerektiğinde uyarılama için özel eylem planları uygulanabilir.

## Mali verilerin ve muhasebe verilerinin oluşturulması sürecini düzenleyen iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri ön bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenmektedir.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve tarafsızlığı, satış birimlerinin ve tüm operasyonel işleme ve operasyon takip birimlerinin ayrılması ile sağlanır: Kaynaklar Bölümü bünyesindeki arka ofisler ve orta ofisler ve Finans Bölümü bünyesindeki sonuçların üretiminden sorumlu ekipler. Bu ekipler, özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürlerince tanımlanmış bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- raporlanan tüm bilgilerin ekonomik olarak gerekçelendirildiğinin doğrulanması;

- belirlenen süreler içinde özel prosedürler kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının yapılması;
- piyasa faaliyetleriyle ilgili olarak, Finans Bölümü tarafından üretilen muhasebe sonucu ile Risk Bölümündeki özel görevlendirilmiş bir uzman departman tarafından üretilen ekonomik sonucun mutabakatının yapılması.

Grubun mali faaliyet ve organizasyonunun her geçen gün daha karmaşık bir hal aldığı göz önünde bulundurulduğunda, personel eğitimi ve BT araçları düzenli olarak güncellenerek muhasebe verilerinin ve yönetim verilerinin üretim ve kontrol süreçlerinin etkin ve güvenilir olması sağlanmaya çalışılmaktadır.

### **KONTROL KAPSAMI**

Gerçekte Grubun şirketlerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri mali bilgilerin ve muhasebe bilgilerinin kalitesinin garanti altına alınması ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere düzenlenmiştir:

- Grubun muhasebe kayıtlarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmalarını sağlamak;
- belli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylamak;
- işlemlerin mevcut muhasebe yönetmeliklerine uygun olarak ilgili vergi dönemine doğru şekilde atanmasını, hesaplarda doğru şekilde kaydedilmesini sağlamak ve Grup finansal tablolarını hazırlarken kullanılan hesap toplamalarının mevcut yasal düzenlemelere uygun olmalarını sağlamak;
- Grup yönetmeliklerine uygun olarak konsolide edilmesi gereken tüm kurumların dâhil edilmesini sağlamak;
- muhasebe verilerinin BT sistemi üzerinde oluşturulması ve BT sistemi üzerinden iletilmesiyle ilgili operasyonel risklerin doğru kontrol edilip edilmediklerinin, gerekli ayarlamaların olması gerektiği yapıp yapılmadığının, muhasebe ve yönetim bilgilerinin mutabakatının yeterli olup olmadığının ve nakit ödeme akışlarının ve işlemlerden kaynaklanan diğer unsurların kapsamlı ve yeterli olup olmadıklarının kontrol edilmesi.

### **FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROL**

Her bağlı ortaklığın Finans Departmanı, finansal tabloların doğruluğunu ve tutarlılığını ilgili muhasebe standartları (bağlı ortaklıklar için yerel standartlar ve UFRS, şubeler için Fransız standartları) çerçevesinde kontrol eder. Bildirilen bilgilerin doğruluğunu garanti altına almak için kontroller yapar.

Her bağlı ortaklıktan konsolidasyon için alınan veriler, yerel olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı ortaklıklar tarafından kurumsal muhasebe verilerinden alınır.

Her bir **bağlı ortaklık**, şirketin finansal tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen finansal tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları, finansal yönetim ve denetim için özel bir departmana sahiptir.

### **ORTAK FİNANS HİZMETLERİ MERKEZLERİ TARAFINDAN KONTROL**

Ortak finans hizmetleri merkezleri, yerel ve UFRS standartlarına uygun olarak oluşturdukları finansal tablolarda yer alan muhasebe, vergi ve mevzuat bilgilerinin güvenilirliğini ve bilhassa veri kalitesi ve tutarlılık kontrollerini (özsermaye, menkul kıymetler, döviz, bilanço ve gelir tablosundan finansal tablolar, standartlardan sapmalar), sorumlu oldukları finansal tabloların gerekçelendirilmesi ve belgelendirilmesi, finansal tabloların şirket içi mutabakatı, yasal beyanname kontrolleri ve vergi yükümlülük ve bakiyelerinin kanıtlarının doğrulanmasını (cari, ertelenmiş vergiler ve rüsum) sağlamak için gerekli birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir.

Bu kontroller yönetim tarafından uygulanan denetimin ve Grup muhasebe onay süreçlerinin bir parçası olarak bildirilir.

Bu kontroller, Ortak Hizmet Merkezlerinin, hazırlanan hesapların güvenilirliğini ve tutarlılığını sağlamak için, İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanlarına ve Grup Finans ve Muhasebe Bölümüne tüm gerekli bilgileri vermesini sağlar.

### **GRUP FİNANS BÖLÜMÜ TARAFINDAN DENETİM**

Kurumlar tarafından hazırlanan finansal tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildiklerinde merkezi bir veri tabanına girilirler ve konsolide tabloların oluşturulması için işleme alınırlar.

Grup Muhasebe Departmanı bünyesinde konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygun olup olmadığını kontrol eder ve konsolidasyon amacıyla kendisine gelen veriler üzerinde birden fazla kontrol gerçekleştirir. Bu kontroller şunları içerir:

- toplanan verilerin uygun şekilde bir araya getirildiğinin onaylanması;
- tekrarlanan ve tekrarlanmayan konsolidasyon girdilerinin teyit edilmesi;
- konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların teferruatlı olarak işleminden geçirilmesi;
- karşılıklı işleyen/şirketler arası hesaplardaki her türlü bakiye farkların işleminden geçirilmesi.

Bu departman son olarak özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve finansal tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek, tüm konsolidasyon sürecinin uygun şekilde icra edilmesini sağlar. Mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de aynı zamanda analiz edilir.

Bu departman dahilindeki bir ekip birinci seviye kontrolleri üç ayda bir onaylamak (iç kontrol onayı) amacıyla Grup muhasebe onay çerçevesini yönetmek ve koordine etmekle görevlidir.

Grup Finans Bölümü, doğrudan bu bölüme bağlı görev yapan ve tüm Finans süreçleri üzerinde ikinci seviye daimi kontrollerin uygulanmasından ve Grup bünyesinde çerçevenin uygulanmasından sorumlu özel bir ekibe sahiptir. Bu ekibin görevi, süreçler ya da faaliyetlerin gözden geçirilmesi, kontrollerin test edilmesi ve üç aylık onay süreçleri yoluyla birinci seviye daimi kontrol sisteminin etkililiğini, kalitesini ve uygunluğunu sağlamaktır. Ekip ayrıca Societe Generale Grubunun Daimi ve İç Kontrol Bölümü Başkanına da rapor verir.

**Muhasebe denetim çerçevesi****MUHASEBE BİLGİLERİ, MALİ BİLGİLER VE YÖNETİM BİLGİLERİNİN OLUŞTURULMASI SÜREÇLERİNE KATILAN TÜM OPERASYON PERSONELİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROLLER**

Operasyon personeli, kendi yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında sürekli gözetim uygulaması üzerinden kendi faaliyetini izleyerek muhasebe verileri ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde yapılan kontrollerin kalitesini devamlı olarak tasdik eder.

**İÇ DENETİM BÖLÜMÜNÜN DENETİMLERİ VE UZMANLAŞMIŞ DENETİM EKİPLERİ VASITASIYLA YAPILAN KONTROLLER**

İç Denetim ve Genel Teftiş, risk temelli bir yaklaşım kullanarak denetimlerini ve teftişlerini tanımlar ve yıllık bir çalışma programı belirler (Teftiş ve Denetim plan çizelgesi - plan de tournée). Ekipler, görevlerinin bir parçası olarak denetlenen şirketler tarafından oluşturulan muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini teyit ederler. Belirli sayıda hesapları kontrol edebilir, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirebilirler. Aynı zamanda BT araçlarının performansını ve manuel işleminin doğruluğunu değerlendirirler.

Kurumsal Bölümleri denetlemekten sorumlu olan ekip aynı zamanda Grup Finans Bölümünü de denetlemekten sorumludur. Özel bir işletme sorumlusunun yetkisi altında bulunan ekip, Grup çapındaki muhasebe ve mali hususlarla ilgili tüm denetimleri koordine eder ve izler. Ekip, uzmanlığını kullanarak Grubun ana muhasebe risklerinin tespit edilmesini sağlar ve Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu bakımından en önemli kabul edilen alanlarda muhasebe standartlarının doğru şekilde uygulanıp uygulanmadığını doğrulamak için denetimler yürütür. Ekip aynı zamanda muhasebe risklerinin denetlenmesindeki uzmanlıklarını paylaşmak için eğitim oturumları gerçekleştirir ve metodolojiler geliştirir.

Bulgularına dayalı olarak, bu ekipler belirli şirketleri veya faaliyetleri hedef alan daha spesifik girişimler vasıtasıyla bu süreci iyileştirmek amacıyla muhasebe verilerinin, mali verilerin ve yönetim verilerinin hazırlanmasına ve kontrolüne dahil olan taraflara tavsiyeler verir.

## 4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

### 4.4.1 YASAL ÇERÇEVE

**Denetlenmiş** 1 Ocak 2014'ten bu yana, Societe Generale bir direktif (CRD4) ve bir tüzük (CRR) yoluyla Avrupa Birliği'nde uygulanan yeni Basel 3 Yönetmeliğini uygulamaktadır.

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve üç yapısal blok etrafında yapılandırılmıştır:

- 1. Yapısal Blok, asgari sermaye yeterliliği gerekliliklerini belirler ve bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanmaları gereken kuralları standart veya daha gelişmiş kurallara göre tanımlar;
- 2. Yapısal Blok, yetkili makamın uyguladığı önleyici denetimle ilgilidir; denetim otoritelerinin, denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyalog içinde 1. Yapısal Blok kapsamında hesaplanan sermaye gerekliliklerinin yeterliliğini değerlendirmesine ve bu kuruluşların maruz kaldığı tüm riskleri dikkate alarak ilave sermaye gerekliliklerini belirlemesine imkan sağlar;
- 3. Yapısal Blok, piyasa katılımcılarının, bir kurumun sermaye, risk tutarı, risk değerlendirme süreçleri ve neticede sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmesine imkan verecek bir dizi nicel ve nitel ifşa gerekliliği geliştirerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Mayıs 2019'da Avrupa düzenleyici mevzuatında bazı değişiklikler kabul edilmiştir (CRR2/CRD5). Yeni değişikliklerin birçoğu halihazırda yürürlükte olmasına rağmen, yeni hükümlerin çoğu Haziran 2021'de yürürlüğe girecektir.

Yeni hükümler aşağıdakileri içermektedir:

- NSFR: metin, NSFR oranıyla ilgili yasal gereklilikler getirmektedir. Haziran 2021 itibarıyla %100 oranına ulaşılması gerekmektedir;
- Kaldıraç oranı: %3 asgari gereklilik artı 2023'ten itibaren eklenecek olan sistemik kuruluşlar için ek %50 tampon;
- Karşı taraf türev riski: Basel yöntemi "SA-CCR", Standart Yaklaşımı (SA) kullanarak türevlere ilişkin ihtiyatlı risk tutarını hesaplamak için mevcut "CEM" yönteminin yerini alır;
- Büyük riskler: ana değişiklik, ana sermaye (toplam sermaye yerine) düzenleyici limitinin (%25) hesaplanması ve ayrıca sistemik öneme sahip kuruluşlar için çapraz spesifik bir limitin getirilmesi (%15) ile ilgilidir;
- TLAC: G-SIB'ler için rasyo gerekliliği CRR ile getirilmiştir. Basel metnine göre, G-SIB'lerin uygun sermaye ve borç miktarı, %16 artı risk ağırlıklı sermaye tamponları ile 2019'daki kaldıraç riskinin %6'sı arasındaki en yüksek değere eşit olmalıdır; 2022'de bu oran %18 artı ağırlıklı risk tamponları ve %6,75 kaldıraça çıkmaktadır.

Piyasa riski reformunun (FRTB) uygulanmasına ilişkin olarak, 2016 yılı Ocak ayında ilk revize standardın ve Mart 2018'de bu konudaki istişarenin yayınlanmasından sonra, Basel Komitesi Ocak 2019'da nihai metnini yayınladı: BCBS457. Mart 2020'de, Basel Komitesi FRTB'nin uygulanmasında bir yıllık bir gecikme olduğunu duyurdu (Ocak 2019 metninde planlandığı gibi 1 Ocak 2022 yerine 1 Ocak 2023).

Avrupa FRTB takvimi aşağıdaki gibi olacaktır:

- raporlama gereklilikleriyle ilgili olarak:
  - Nisan 2020'de EBA, Standart Yaklaşımı (SA) 2021 1. Çeyrekte 2021 3. Çeyreğe erteledi;
  - İçsel Model Yaklaşımı (IMA) için 2023;
- FRTB için sermaye gereksinimleri ise en erken 2023 sonunda veya 2024'te zorunlu hale gelecektir.

Aralık 2017'de, Basel Komitesi'nin gözetim organı olan Merkez Bankası Başkanları ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), Basel 3'ü tamamlaması amaçlanan düzenleyici reformlarını onayladı. 2022'den itibaren yürürlüğe girecek olan bu yeni kurallar, genel bir sermaye yeterlilik tabanıyla Ocak 2023'e ertelenmiştir: risk ağırlıklı varlıklar (RWA) tabanı, standart yöntemle elde edilen sonuçların (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine dayandırılacaktır. Sermaye yeterliliği tabanı 2023'te %50'den 2028'de %72,5'e kadar kademeli olarak yükselecektir. Ancak bu kuralların Gruba uygulanabilmesi için Avrupa yasalarına (CRR3 / CRD6) aktarılması gerekmektedir.▲

Sağlık krizi ve bu krizin yol açtığı ekonomik ve mali sonuçlar karşısında, denetleyici ve düzenleyici otoriteler tarafından bir dizi tedbir alınmıştır. Örneğin, ECB, CRD5 Madde 104a'nın derhal yürürlüğe girdiğini duyurdu: 2. Yapısal Blok (P2R) gerekliliğinin CET1'in %56'sı, ilave Ana Sermayenin (AT1) %19'u ve Katkı Sermaye enstrümanlarının %25'i (daha önce olduğu gibi CET1'in %100'ü yerine) aracılığıyla yerine getirilmesi, ancak aynı zamanda sermaye koruma tamponlarının (CCB) ve döngüsellik karşıtı sermaye tamponu (CCyB) ile Sistemik Risk Tamponunun (Fransa'da %0) altında faaliyet gösterme olasılığı.

Buna ek olarak, Avrupa Parlamentosu ve Konsey, 30 Haziran 2020 itibarıyla uygulanan CRR "quick fix - hızlı çözüm" tüzüğü ile bir anlaşmaya vardı. En önemli unsurlar, yazılım varlıklarının bankaların çekirdek sermayesini (CET1) oluşturan kalemlerden düşülmemesi ve KOBİ ve "Altyapı finansmanı" iskonto faktörleri ile ilgili olarak uygulama tarihinin öngörülmesidir. Kaldıraç oranı ile ilgili olarak, tampon uygulaması (Grup için %0,5), Basel 4 uygulama tarihine uygunluk amacıyla 1 Ocak 2022'den 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir. Merkez bankası rezervleri, 27 Haziran 2021 tarihine kadar risk tutarı tabanına (%3 şartını artırmadan) dahil edilmeyebilir.

ECB, 2019'un sonunda 2. Yapısal Blok (P2R ya da "2. Yapısal Blok Gerekliliği") bakımından ek sermaye gereklilikleri seviyesini onaylamış olup, 1 Mart 2019'dan itibaren 2020 için bu seviye %1,75 olarak geçerli olacaktır.

ECB'nin uyguladığı Covid-19'a özgü tedbirlerin bir parçası olarak, 2020 2. Yapısal Blok oranı 2021'de aynı seviyede kalacaktır.

GSIB gereklilikleri hakkında detaylı bilgiler ve diğer ihtiyatı bilgiler Grubun web sitesi [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinde "Universal Tescil Belgesi ve 3. Yapısal Blok" başlığı altında mevcuttur.

2020 yılı boyunca, Societe Generale faaliyetleri için geçerli olan bütün asgari oran gerekliliklerine uymuştur.

#### 4.4.2 SERMAYE YÖNETİMİ

**Denetlenmiş** I Grup, sermayesinin yönetiminin bir parçası olarak (Finans Bölümünün denetimi altında) sermaye yeterliliği seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını temin etmektedir:

- finansal sağlamlığını muhafaza etmek ve Risk İştahı hedeflerine uymak;
- organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek üzere finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine göre çeşitli iş kollarına yeterli sermaye tahsis;
- stres senaryoları durumunda Grubun dirençliliğini korumak;
- çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak: denetçiler, borçlanma araçları ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar.

Grup, iç sermaye yeterliliği hedeflerini bu amaçlara ve yönetmelik eşiklerine göre belirlemektedir.

Grup kendi sermayesinin yeterliliğini değerlendirmek için, gelecekteki tüm yasal kısıtlamaları dikkate alarak Grubun sermaye oranlarının dönüşümünü ölçen ve açıklayan bir içsel süreç uygulamaktadır.▲

Bu süreç (ICAAP), gelecekte düzenlemelerde yapılacak değişikliklere ek olarak, kapsam dahilindeki gelecekteki değişiklikleri de (varlık satışları ve iktisaplar) dikkate alır. Bu yeterliliğin değerlendirilmesi, CET1, Ana Sermaye ve Toplam Sermaye oranları gibi risk ve sermaye ölçümü açısından Grup ile ilgili olan bir dizi temel metriğe dayanmaktadır. Bu yasal göstergeler, mevcut CET1 sermayesinin iç sermaye ihtiyaçlarını karşıladığına dair bir değerlendirmeyle desteklenir ve böylece risk iştahında belirlenen hedeflerin uygunluğu teyit edilir. Ayrıca bu değerlendirme, derecelendirme, MREL ve TLAC veya kaldıraç oranı gibi diğer risk iştahının metriklerinden kaynaklanan gereklilikleri de dikkate alır.

Tüm bu göstergeler, hedeflerine göre ileriye dönük olarak cari yıl için üç ayda bir ve hatta aylık olarak ölçülür. Mali planın hazırlanması sırasında, bankanın iş modelinin olumsuz makroekonomik ve finansal ortamlar karşısındaki dayanıklılığını göstermek için, bu göstergeler temel ve olumsuz senaryolar olmak üzere iki farklı senaryoya göre beş yıllık bir ufuk dikkate alınarak yıllık olarak değerlendirilir. Sermaye yeterliliği, Grubun kurumsal yönetim sürecinin bir parçası olarak Üst Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve çok yıllık mali planın hazırlanması sırasında ayrıntılı şekilde gözden geçirilmektedir. Bu şekilde, bankanın Maksimum Dağıtılabilir Tutarın (MDA) 200 baz puan üzerinde olan bir tampon oranı ile her zaman mali hedefine uyması sağlanır.

Buna ek olarak, Grup üç stratejik temel iş kolu arasında dengeli bir sermaye dağılımına sahiptir:

- Fransa Bireysel Bankacılık;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun temel iş kollarının her biri toplam Risk Ağırlıklı Varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birini temsil eder. Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık toplam ticari RWA'nın %62'sini, kredi riski ise toplam Grup RWA'sının %82'sini oluşturur.

31 Aralık 2020'de, Grubun RWA'sı %2 artışla ile 352 milyar Euro'ya ulaşmıştır; 2019 Aralık ayı sonunda bu rakam 345 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

İş kollarının RWA'sının değişimi, değişim yönünün ayrıntılı bir şekilde anlaşılmasına dayalı olarak Grubun sermaye yürüncesinin operasyonel yönetiminin merkezinde yer almaktadır. Uygun hallerde, Genel Yönetim, Finans Bölümünün önerisi üzerine, örneğin sentetik menkul kıymetleştirme yapılmasını veya zamanında geri ödenen veya tahsili şüpheli kredi portföylerinin satışını onaylayarak, iş kollarının payını artırmak veya azaltmak için yönetsel eylemler uygulamaya karar verebilir.

#### 4.4.3 UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyatlı raporlama kapsamı, ayrı bir sermaye denetimine tâbi olan sigortacılık kuruluşları hariç olmak üzere, tamamen konsolide edilmiş kuruluşların tümünü içermektedir.

Grubun düzenlenmiş kuruluşlarının tamamı münferiden kendi ihtiyat taahhütlerine uymaktadır.

İhtiyat konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlenmemiş kuruluşlar en az yılda bir kez olmak üzere periyodik değerlendirmelere tabidir.

Aşağıdaki tablo muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ile ihtiyat kapsamı (Bankacılık Düzenlemelerinin gereklilikleri) arasındaki temel farklılıkları sunmaktadır.

**TABLO 2: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYAT RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK**

İşletme türü	Muhasebe yöntemi	CRR/CRD4 çerçevesinde ihtiyatı işlem
Finansal faaliyette bulunan işletmeler	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
Sigorta faaliyetinde bulunan işletmeler	Tam konsolidasyon	Özkaynak yöntemi
Doğası gereği finansal faaliyette bulunan holdingler	Özkaynak yöntemi	Özkaynak yöntemi
Doğası gereği finansal faaliyette bulunan ortak girişimler	Özkaynak yöntemi	Orantılı konsolidasyon

Aşağıdaki tabloda, ihtiyat kapsamında konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı verilmektedir. Belirtilen tutarlar muhasebe verileri olup RWA'nın, EAD'nin veya ihtiyat sermayesinin bir ölçümü değildir. Sigorta faaliyetiyle ilgili olmayan işletmeler ve holdinglerle ilgili ihtiyat filtreleri, önemli bir ağırlıkları olmadığı (<%0,2) için bir arada gruplandırılmıştır.

**TABLO 3: KONSOLİDE BİLANÇO İLE İHTİYATLI HESAP BİLANÇOSUNUN MUTABAKATI**

31.12.2020 tarihi itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Kasa, bankalardan alacaklar	168.179	(0)	0	168.179
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	429.458	10.966	(0)	440.424
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	20.667	22	-	20.689
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	52.060	(0)	-	52.060
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	15.635	(0)	-	15.635
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	53.380	0	214	53.594
kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller	97	(0)	-	97
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	448.761	1.543	(5)	450.299
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	378	-	-	378
Sigortacılık faaliyetleri yatırımı	166.854	(166.854)	-	-
Vergi varlıkları	5.001	(88)	0	4.913
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	1.840	-	(613)	1.227
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.267	-	436	2.703
Diğer aktifler	67.341	(2.529)	50	64.862
tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları	52	-	-	52
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	6	-	-	6
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	100	4.668	(76)	4.692
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	30.088	(166)	0	29.922
finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	2.485	-	(140)	2.345
Şerefiye	4.044	(325)	-	3.719
<b>AKTİFLER TOPLAMI</b>	<b>1.461.952</b>	<b>(152.763)</b>	<b>183</b>	<b>1.309.372</b>

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar.

31.12.2020 tarihi itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankasından kullanılan krediler	1.489	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	390.247	2.031	-	392.278
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	12.461	10	-	12.471
İhraç edilen borçlanma araçları	138.957	823	-	139.780
Bankalardan alınan krediler	135.571	(2.710)	43	132.904
Müşteri mevduatları	456.059	1.438	(58)	457.439
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	7.696	-	-	7.696
Vergi borçları	1.223	(294)	0	929
Diğer Pasifler	84.937	(6.881)	198	78.254
Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	146.126	(146.126)	-	-
Karşılıklar	4.775	(20)	-	4.755
Sermaye benzeri borçlar	15.432	40	-	15.472
riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	15.001	40	-	15.041
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1.394.973</b>	<b>(151.690)</b>	<b>183</b>	<b>1.243.466</b>
Ara Toplam Özkaynaklar, Grup payı	-	-	-	-
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	31.628	0	-	31.628
Dağıtılmamış karlar	32.076	(202)	(0)	31.874
Net gelir	(258)	(0)	-	(258)
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(1.761)	(0)	(0)	(1.762)
Azinlık payları	5.295	(871)	-	4.424
<b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>66.979</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(0)</b>	<b>65.905</b>
<b>PASİFLER TOPLAMI</b>	<b>1.461.952</b>	<b>(152.763)</b>	<b>183</b>	<b>1.309.372</b>

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar.



31.12.2019 tarihi itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar(1)	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Kasa, bankalardan alacaklar	102.311	-	-	102.311
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	385.739	9.499	-	395.238
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	16.837	36	-	16.873
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	53.256	-	-	53.256
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	12.489	-	-	12.489
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	56.366	-	94	56.460
kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller	88	-	-	88
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	450.244	1.556	(3)	451.797
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	401	-	-	401
Sigortacılık faaliyetleri yatırımı	164.938	(164.938)	-	-
Vergi varlıkları	5.779	(135)	-	5.644
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirleri dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.659	-	(756)	1.903
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.082	-	650	2.732
Diğer aktifler	68.045	(2.614)	65	65.496
tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları	120	-	-	120
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4.507	-	-	4.507
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	112	4.501	(73)	4.540
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	30.652	(169)	-	30.483
finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	2.363	-	(138)	2.225
Şerefiye	4.627	(325)	-	4.302
<b>AKTİFLER TOPLAMI</b>	<b>1.356.303</b>	<b>(152.589)</b>	<b>83</b>	<b>1.203.797</b>

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar.

31.12.2019 tarihi itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Konsolide bilanço	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar(1)	Konsolidasyon yöntemlerine bağlı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankasından kullanılan krediler	4.097	-	-	4.097
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	364.129	3.228	(59)	367.298
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	10.212	3	-	10.215
İhraç edilen borçlanma araçları	125.168	1.135	-	126.303
Bankalardan alınan krediler	107.929	(3.643)	61	104.347
Müşteri mevduatları	418.612	1.517	(73)	420.056
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	6.671	-	-	6.671
Vergi borçları	1.409	(396)	-	1.013
Diğer Pasifler	85.062	(9.204)	154	76.012
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	1.333	-	-	1.333
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	144.259	(144.259)	-	-
Karşılıklar	4.387	(14)	-	4.373
Sermaye benzeri borçlar	14.465	40	-	14.505
riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	14.032	42	-	14.074
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1.287.733</b>	<b>(151.593)</b>	<b>83</b>	<b>1.136.223</b>
Ara Toplam Özkaynaklar, Grup payı	63.527	(203)	-	63.324
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	31.102	-	-	31.102
Dağıtılmamış karlar	29.558	(203)	-	29.355
Net gelir	3.248	-	-	3.248
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(381)	-	-	(381)
Azınlık payları	5.043	(793)	-	4.250
<b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>68.570</b>	<b>(996)</b>	<b>-</b>	<b>67.574</b>
<b>PASİFLER TOPLAMI</b>	<b>1.356.303</b>	<b>(152.589)</b>	<b>83</b>	<b>1.203.797</b>

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen kuruluşların yeniden beyan edilmesinden ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar.



İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

**TABLO 4: İHTİYAT KAPSAMINA DAHİL EDİLMİYEN ŞİRKETLER**

Şirket	Faaliyet	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
ALD RE Designated Activity Company	Sigorta	İrlanda
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC	Sigorta	Rusya
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
Komerčni Poštovna A.S.	Sigorta	Çekya
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
Societe Generale RE SA	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Societe Generale Life Insurance Broker SA	Sigorta	Lüksemburg
Banque Pouyanne	Bank	Fransa

Genel olarak, tüm düzenlenmiş Grup şirketleri ilgili denetim makamları tarafından konulan sermaye yeterliliği gerekliliklerine tabidir. Societe Generale'in ihtiyatı konsolidasyon kapsamına dahil olmayan düzenlemeye tabi finansal şirketlerin ve bağlı ortaklıkların tamamı, kendileri için geçerli sermaye yeterliliği gerekliliklerine uymaktadır. Genel ilke olarak, tüm bankalar tekil ve konsolide bazda olmak üzere çift gözetime tabi olmalıdır, ancak CRR çerçevesinde yetkili makamlar, belirli koşullar altında bireysel temeldeki gerekliliklerin uygulanmasından feragat eder.

Gözetim makamı, bazı Grup işletmelerinin tekil olarak veya geçerli durumlarda alt konsolidasyon esasına göre ihtiyat gerekliliklerini uygulamaktan muaf tutulabileceğini kabul etmiştir. Gözetim makamlarının uyguladığı ilgili gerekliliklerden feragatle ilgili hüküm ve koşullar, bu bağlı ortaklıkların genel sermaye yeterliliği ve likidite gerekliliklerine uyumunu temin etmek için Grubun bunlar üzerinde gözetim uygulayacağına ve yürürlükteki bankacılık düzenlemelerine göre ihtiyatlı bir şekilde yönetilmelerini sağlayacağına dair taahhütte bulunmasını içerir.

Sermaye yeterliliği ve büyük kredi oranları ile ilgili olarak, bir Ana Şirket için tekil bazda gözetim uygulama ile ilgili feragat geçerlilik koşulları, CRR tarafından aşağıdaki iki koşulun yerine getirilmesi olarak tanımlanmıştır:

- bir Üye Devlette, özsermayenin Ana Şirkete hızlı transferi veya borçların hızlı bir şekilde geri ödenmesinin önünde hukuken veya fiilen mevcut veya öngörülen önemli bir engel olmamalıdır;
- konsolide bazda gözetim amaçları için yararlı olan risk değerlendirme, ölçüm ve kontrol prosedürleri, bir Üye Devletteki Ana Şirketi kapsamaktadır.

Bu doğrultuda, örneğin Societe Generale SA tekil olarak ihtiyat gerekliliklerine tabi değildir.

Ana şirket ve işletmeleri arasındaki her türlü özkaynak transferi veya borçların geri ödemesi, yerel olarak uygulanabilir sermaye ve likidite gerekliliklerine uygun olarak yapılır.

#### 4.4.4 YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) uyarınca hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenleri içermektedir:

##### Çekirdek Sermaye

Yürürlükteki yönetmelikler uyarınca, Çekirdek Sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- adi hisseler (geri satın alınan hisseler ve hazine hisseleri hariç) ve ilgili hisse senedi ihraç primleri hesapları;
- dağıtılmamış kârlar;
- diğer kapsamlı gelir unsurları;
- diğer yedekler;
- CRR/CRD4 ile sınırlı azınlık payları.

Çekirdek Sermayeden yapılan indirimler esasen aşağıdakileri içermektedir:

- tahmini temettü ödemeleri;
- ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye ve maddi olmayan varlıklar
- nakit akış riskinden korunma işleminden kaynaklanan gerçekleşmemiş sermaye kazanç ve kayıpları;
- bankanın kendi kredi değerliliğindeki değişimlerden kaynaklanan gelirler;
- vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının belirli bir eşiği aşan kısmı;
- tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıklarının ertelenmiş vergilerden arındırılmış net tutarı;
- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşım kapsamında yönetilen müşteri kredilerinden ve alacaklardan beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve kümülatif değer düşüklüğü zararlarının tutarı arasındaki müspet farklar;
- özkaynağa dayalı finansal araçlar portföyünden kaynaklanan risklerden beklenen zararlar;
- ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri;
- RWA'nın hesaplanmasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

##### İlave Ana Sermaye

CRR/CRD4 yönetmelikleri uyarınca, İlave Ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerden oluşmaktadır ve aşağıdaki özelliklere sahiptir:

- Bu enstrümanlar daimi olup teminatsız derinlemesine sermaye benzeri borç teşkil ederler. Vadeli ve daimi sermaye benzeri borçlar da dahil Bankanın tüm diğer borçlarından sonra ve yalnızca adi hisse hamili hissedarlarından önce gelirler;

- Societe Generale, kendi takdirine bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi tercih edebilir. Bu ödeme, dağıtılabilir kalemlerden yapılır;
- Bir ödeme artışını veya diğer geri ödeme teşviklerini içermezler;
- Bir zarar karşılama kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- Kurul kararına istinaden veya bir karardan bağımsız olarak indirim yapılabilir veya dönüştürülebilirler;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlerde bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir.

İlave Ana Sermayeden yapılacak indirimler esasen aşağıdakileri içerir:

- İlave Ana Sermaye hibrid hazine hisseleri;
- elde bulunan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen İlave Ana Sermaye hibrid hisse pozisyonları.
- ilgili işletmelerdeki azınlık paylarının asgari Ana sermaye gerekliliğini aşan kısmı.

##### Katkı sermaye

Katkı sermaye aşağıdakileri içerir:

- daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları(1);
- vadeli sermaye benzeri borçlanma araçları;
- İçsel Derecelendirmeye Dayalı (IRB) yaklaşım kapsamında yönetilen müşteri kredilerinden ve alacaklardan kaynaklanan değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararları tutarı ile beklenen zararlar arasındaki müspet farkın IRB yaklaşımıyla kredi riski ağırlıklı varlıklar toplamının %0.6'sına kadar olan kısmı;
- standart yaklaşımla yönetilen müşteri kredilerinden ve alacaklardan kaynaklanan kümülatif değer düşüklüğüyle ilgili kredi riski değer düzeltmelerinin kredi riski ağırlıklı varlıklar toplamının %1.25'ine kadar olan kısmı.

Katkı sermayeden yapılacak indirimler esasen aşağıdakileri içerir:

- Katkı sermaye hibrid hazine hisseleri;
- elde bulunan finans sektörü şirketleri tarafından ihraç edilen Katkı sermaye hibrid hisse pozisyonları;
- ilgili işletmelerdeki azınlık paylarının asgari sermaye gerekliliğini aşan kısmı.

Tüm sermaye araçları ve özellikleri çevrimiçi olarak detaylandırılmıştır

([www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/registration-documents](http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/registration-documents)).

(1) Daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının karşılığı, konsolide ihtiyat kurallarının amacı doğrultusunda dağıtılabilir kârdan ödenecektir.

**TABLO 5: SERMAYE YETERLİLİĞİ HESAPLAMASINA DAHİL EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

(Milyon Euro)	31.12.2019	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati denetim değerleme kesintisi	Diğer	31.12.2020
Ana Sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	8.165	1.222	-	-	(557)	8.830
Katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	13.032	1.427	(266)	(1.088)	(518)	12.587
<b>HESAPLAMAYA DAHİL EDİLECEK TOPLAM BORÇLANMA ARAÇLARI</b>	<b>21.197</b>	<b>2.649</b>	<b>(266)</b>	<b>(1.088)</b>	<b>(1.075)</b>	<b>21.417</b>

**Sermaye yeterliliği oranları**

Sermaye yeterliliği oranları, Grubun özkaynağı (Çekirdek Sermaye (CET1), Ana Sermaye (T1) ya da Toplam Sermaye (TC)), piyasa riskleri ve operasyonel riskler için gerekli olan asgari sermayenin 12.5 ile çarpımı ile kredi risk ağırlıklı varlıkların tutarının toplamına bölünerek hesaplanır. Bunlar, RWA'nın yüzdesi olarak ve özkaynakların türüne göre ifade edilir, yani: Çekirdek Sermaye (CET1), Ana Sermaye (T1) ya da Toplam Sermaye (TC).

Her çeyrekte, oranlar hesap kapanışından sonra hesaplanır ve daha sonra yasal gerekliliklerle karşılaştırılır.

1. Yapısal Blok yasal asgari gereklilik CET1 için %4,5, T1 için %6 ve TC için %8 olarak belirlenmiştir. Bu asgari gereklilik, zaman içinde sabit kalır.

Asgari 2. Yapısal Blok gerekliliği (P2R), Gözetim Amaçlı İnceleme ve Değerlendirme Süreci (SREP) sonrasında gözetim makamı tarafından belirlenir. 1 Mart 2019'dan bu yana bu gereklilik %1.75 seviyesindedir.

Bu gereksinimlere ek olarak uygulanan sermaye tamponu gerekliliği aşağıda belirtilenlerin toplamıdır:

- her bir ülke için, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski tutarlarını ağırlıklandırılan ortalama döngüsel sermaye tamponu oranları. 1 Ocak 2021 itibarıyla, Societe Generale'in döngüsel sermaye tamponu %0,04'e eşittir;
- 1 Ocak 2016 itibarıyla yürürlükte olan sermaye koruma tamponunun azami seviyesi, 1 Ocak 2019'dan bu yana %2,50 seviyesindedir;
- Grubun Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan G-SIB tamponu %1'e eşittir.

1 Ocak 2021 itibarıyla, yasal tamponların tümü dikkate alındığında, Maksimum Dağıtılabilir Miktar (MDA) hesaplaması yapılmasını gerektirecek kademeli CET1 rasyosu seviyesi %9,02'dir.

**TABLO 6: SOCIETE GENERALE İÇİN GEÇERLİ İHTİYATLI SERMAYE GEREKLİLİĞİ DÖKÜMÜ**

	01.01.2021	01.01.2020
1. Yapısal Blok için asgari gereklilik	%4,50	%4,50
2. Yapısal Blok (P2R) için asgari gereklilik(1)	%0,98	%1,75
Döngüsel sermaye tamponu için asgari gereklilik	%0,04	%0,28
Sermaye koruma tamponu için asgari gereklilik	%2,50	%2,50
Sistemik tampon için asgari gereklilik	%1,00	%1,00
<b>CET1 için asgari gereklilik</b>	<b>%9,02</b>	<b>%10,03</b>

(1) ECB, CRD5 direktifinin 104a maddesinde kabul edilen hükümleri daha önce uygulamaya karar vermiş ve P2R ilave gerekliliklerinin asgari %56'sının CET1 sermayesi ile (daha önceki %100 yerine), %75'inin ise Ana Sermaye ile karşılanması gerektiğini belirtmiştir.

TABLO 7: YASAL SERMAYE VE CRR/CRD4 SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI(1)

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Özkaynaklar (UFRS), Grup payı</b>	<b>61.684</b>	<b>63.527</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(8.830)	(9.500)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	(264)	(283)
<b>Derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarından arındırılmış Grup konsolide özsermayesi</b>	<b>52.590</b>	<b>53.744</b>
Azınlık payları	4.378	3.928
Maddi olmayan varlıklar	(1.647)	(2.214)
Şerefiye	(3.710)	(4.302)
Genel Kurula teklif edilen temettüler ve derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları üzerinden faiz giderleri	(557)	(102)
İndirimler ve yasal düzeltmeler	(3.764)	(5.290)
<b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>	<b>47.290</b>	<b>45.764</b>
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve imtiyazlı hisseler	8.830	8.165
Diğer İlave Ana Sermaye	195	100
İlave Ana sermayeden yapılacak indirimler	(136)	(137)
<b>TOPLAM ANA SERMAYE</b>	<b>56.179</b>	<b>53.892</b>
Katkı sermayeyi teşkil eden enstrümanlar	12.587	13.032
Diğer Katkı sermaye	240	37
Katkı sermayeden yapılacak indirimler	(1.422)	(1.915)
<b>Toplam yasal sermaye</b>	<b>67.584</b>	<b>65.046</b>
<b>TOPLAM RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR</b>	<b>351.852</b>	<b>345.010</b>
Kredi ve karşı taraf kredi riski ağırlıklı varlıklar	287.324	282.536
Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	15.340	14.513
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	49.188	47.961
<b>Sermaye yeterliliği oranları</b>		
Çekirdek Sermaye oranı	%13,4	13,3%
Ana sermaye oranı	%16,0	15,6%
Toplam sermaye oranı	19,2%	18,9%

(1) Aralık 2020'deki oranlar, UFRS 9'a kademeli geçişin etkisini içermektedir (kademeli geçiş dikkate alınmadan CET1 oranı %13,2 olup kademeli geçişin etkisi +28 baz puanıdır). Aralık 2019'a ait rakamlara, Avrupa otoriteleri tarafından uygulanan temettü ödemelerine ilişkin kısıtlamalar sebebiyle 2019 yılı temettü ödemesinin iptaliyle ilgili olarak yeniden ifade edilen rakamlar dahildir.

31 Aralık 2020'de sermaye yeterliliği oranı, Çekirdek Sermaye için %13,4 (31 Aralık 2019'da %13,3), Ana Sermaye için %16,0 (31 Aralık 2019'da %15,6), toplam sermaye oranı ise %19,2 (31 Aralık 2019'da %18,9) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2020 tarihinde Grubun özkaynakları toplamda 61,7 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2019'da 63,5 milyar Euro).

Azınlık payları ve ihtiyat düzenlemeleri dikkate alındıktan sonra CET1 yasal sermayesi 31 Aralık 2019 tarihindeki 45,8 milyar Euro'ya karşılık, 31 Aralık 2020 tarihinde 47,3 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. İlave Ana Sermayeden yapılacak indirimler, esasen kendi İlave Ana sermaye araçlarının yanı sıra sermaye benzeri banka ve sigorta kredilerini geri alma izinleriyle ilgilidir.

TABLO 8: ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK YASAL İNDİRİMLER VE CRR/CRD4 KAPSAMINDAKİ DÜZELTMELER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Gerçekleşmemiş azınlık payları	(2.507)	(2.094)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1.226)	(1.903)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(884)	(935)
Öz yükümlülüklerin değerindeki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	289	217
Diğer	564	(575)
<b>ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK YASAL İNDİRİMLER VE DÜZELTMELER TOPLAMI</b>	<b>(3.764)</b>	<b>(5.290)</b>

CRR/CRD4 ihtiyat düzenlemeleri kapsamında yapılan indirimler ve yeniden beyanlar "Diğer" kategorisi kapsamında yer alır ve esasen aşağıdakileri içerir:

- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşıma göre ölçülen müşteri kredileri ile alacaklarından beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararlarının tutarı arasındaki müspet farklar;

- Özkaynağa dayalı finansal araçlar portföyünden kaynaklanan risklerden beklenen zararlar;
- Nakit akış riskinden korunma işleminden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar;
- Tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıklarının ertelenmiş vergilerden arındırılmış net tutarı;
- RWA'nın hesaplanmasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

#### 4.4.5 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

Basel 3 Uzlaşısı, bankaların maruz kaldığı riskleri, risk ağırlıklı varlıkların belirlenmesinde standart bir yaklaşım ve karşı tarafların risk profillerinin içsel yöntemlere göre modellenmesine dayanan gelişmiş bir yaklaşım olmak üzere iki yaklaşım çerçevesinde işlemlerin risk profilini dikkate alarak daha doğru bir şekilde değerlendirmek için asgari sermaye gerekliliklerini hesaplama kurallarını belirlemiştir.

Bu bölümde yer alan toplam RWA tutarı (351,9 milyar Euro), Societe Generale grubunun 2020 4. çeyreği ve 2020 yılının tamamı ile ilgili olarak 10 Şubat 2021 tarihli finansal beyanla yayınlanan tutarla karşılaştırıldığında 0,5 milyar Euro açık olduğunu göstermektedir. Bu açık, beyan edilen mevcut yasal bilgilerin, UFRS 9'a kademeli geçişle ilgili düzenlemeleri dikkate almasından kaynaklanmaktadır.

#### Risk ağırlıklı varlıklardaki ve sermaye gerekliliklerindeki değişiklikler

**TABLO 9: GRUP SERMAYE GEREKLİLİKLERİ VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	RWA		Asgari sermaye gereklilikleri	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)</b>	<b>247.423</b>	<b>251.113</b>	<b>19.794</b>	<b>20.089</b>
Standart yaklaşım	86.000	93.302	6.880	7.464
. Temel IRB (F-IRB) yaklaşımı	4.417	4.725	353	378
. Gelişmiş IRB (A-IRB) yaklaşımı	136.302	133.026	10.904	10.642
Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımı çerçevesinde bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları	20.704	20.061	1.656	1.605
<b>Karşı taraf kredi riski</b>	<b>26.330</b>	<b>19.567</b>	<b>2.106</b>	<b>1.565</b>
Merkezi karşı taraf (CCP) temerrüt fonuna yapılan katkılardan kaynaklanan riskler	986	1.077	79	86
. Kredi Değerleme Düzeltmesi	3.131	2.586	250	207
<b>Takas riski</b>	<b>77</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
<b>Bankacılık Hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları (üst sınırı aşan kısım)(1)</b>	<b>5.486</b>	<b>3.762</b>	<b>439</b>	<b>301</b>
. IAA dahil SEC-ERBA	2.951	1.836	236	147
. SEC-IRBA	2.233	1.860	179	149
. SEC-SA	301	66	24	5
. %1,250 / indirimler	-	-	-	-
<b>Piyasa riski</b>	<b>15.340</b>	<b>14.513</b>	<b>1.227</b>	<b>1.161</b>
Standart yaklaşım	1.728	1.373	138	110
. İçsel model yaklaşımı	13.612	13.140	1.089	1.051
<b>Büyük riskler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operasyonel risk</b>	<b>49.188</b>	<b>47.961</b>	<b>3.935</b>	<b>3.837</b>
temel gösterge yaklaşımı	-	-	-	-
Standart yaklaşım	2.250	2.470	180	198
. İleri ölçüm yaklaşımı	46.938	45.491	3.755	3.639
<b>İndirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)</b>	<b>8.008</b>	<b>8.052</b>	<b>641</b>	<b>644</b>
Taban düzeltmesi	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>351.852</b>	<b>345.010</b>	<b>28.148</b>	<b>27.601</b>

(1) 31 Aralık 2019 itibarıyla Bankacılık Hesabındaki menkul kıymetleştirmeye ilişkin RWA ve sermaye gerekliliği tutarları, ihtiyatlı yaklaşımla yeni sınıflandırmaya göre belirtilmiştir.



**TABLO10: TEMEL İŞ KOLLARINA VE RİSK TÜRÜNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA)**

(Milyar Euro)	Kredi ve karşı taraf kredisi	Piyasa	Operasyonel	Toplam 2020	Toplam 2019
Fransa Bireysel Bankacılık	94,4	0,1	4,4	98,9	97,8
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	102,3	0,1	5,6	108,0	115,3
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	79,0	15,0	31,9	125,9	117,7
Kurumsal Merkez	11,6	0,2	7,3	19,1	14,1
<b>Grup</b>	<b>287,3</b>	<b>15,3</b>	<b>49,2</b>	<b>351,9</b>	<b>345,0</b>

31 Aralık 2020 itibarıyla, Risk Ağırlıklı Varlıkların (351,9 milyar Euro) dökümü aşağıdaki gibidir:

- kredi ve karşı taraf kredi riskleri, Risk Ağırlıklı Varlıkların %82'sine tekabül etmektedir (%36'sı Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetlerine ait);
- piyasa riski, Risk Ağırlıklı Varlıkların %4'üne tekabül etmektedir (%98'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait);
- operasyonel risk, Risk Ağırlıklı Varlıkların %14'üne tekabül etmektedir (%65'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait).

#### 4.4.6 TLAC VE MREL ORANLARI

Société Generale için geçerli olan Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC) gerekliliği, 1 Ocak 2022'ye kadar Risk Ağırlıklı Varlıkların %16'sı olup, bu tarihten sonra Risk Ağırlıklı Varlıkların %18'i olacaktır ve bu orana %2,5'lik sermaye koruma tamponu, %1 G-SIB tamponu ve döngüsel sermaye tamponu eklenmelidir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam TLAC gerekliliği Grubun Risk Ağırlıklı Varlıklarının %19,54'üdür.

TLAC kuralı uyarınca, 2019'dan itibaren %6 olan asgari kaldıraç oranı Ocak 2022'den itibaren %6,75 olacaktır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Société Generale'in TLAC oranı Risk Ağırlıklı Varlıklarının %28,6'sına, kaldıraç oranı ise %9,2'ye ulaşmıştır.

#### 4.4.7 KALDIRAÇ ORANI

Grup, kaldıraç etkisini 10 Ekim 2014 tarihli Kararname ile tadil edilen CRR kaldıraç oranı kurallarına göre hesaplamakta ve Haziran 2021'den itibaren yürürlüğe girecek olan CRR2 ile getirilen değişikliklere göre yönetmektedir (Ocak 2023 itibarıyla geçerli olması beklenen G-SIB'lerle ilgili olanlar hariç).

Kaldıraç oranının yönetimi, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini gerçekleştirmek için Ana Sermaye tutarının (oranın payı) gözden geçirilmesi ve Grubun kaldıraç riski tutarının (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelir. Bu amaçla, farklı iş kollarının "kaldıraç" oranı risk tutarı Finans Bölümünün kontrolü altındadır.

Gerekli sermaye hesaplamalarında kullanılabilecek asgari özsermaye ve yükümlülük oranları (MREL), 2016'dan beri Avrupa Birliği dahilindeki kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerlidir.

TLAC oranının aksine, MREL her işletmeye göre uyarlanır ve çözüm otoritesi tarafından düzenli olarak revize edilir.

2020 yılı boyunca, Société Generale, çözüm otoritesi olan Tek Çözüm Kurulu tarafından şart koşulan %8 (Mayıs ayına kadar) ve %8,51 (Mayıs sonrası) toplam özsermaye ve yükümlülük gerekliliği oranına uymuştur.

Grup, Basel Komitesinin tavsiyelerinde belirlenen ve CRR2 ile Avrupa hukukuna aktarılan ve Grup için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmını da içeren asgari %3,5 seviyesinden önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumayı amaçlamaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Société Generale'in kaldıraç oranı, 1.179 milyar Euro risk tutarına kıyasla 56,2 milyar Euro ana sermaye tutarı göz önüne alındığında %4,8 olarak gerçekleşti (31 Aralık 2019'da risk tutarı 1.200 milyar Euro, ana sermaye 53,9 milyar Euro, kaldıraç oranı ise %4,5'tir).



**TABLO 11: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATLI BİLANÇODAN KALDIRAÇ RİSKİNE GEÇİŞ<sup>(1)</sup>**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Ana sermaye <sup>(2)</sup>	56.179	53.892
İhtiyatlı bilançodaki toplam varlıklar <sup>(3)</sup>	1.309.372	1.203.797
Bilançoda gösterilen ancak kaldırma oranı risk tutarı hesaplamasına dahil edilmeyen saklama hizmeti verilen varlıklara ilişkin düzeltmeler		
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	(118.705)	(80.869)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler <sup>(4)</sup>	5.988	(3.037)
Bilanço dışı kalemler (kredi ve teminat taahhütleri)	104.034	103.856
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (Ana sermayeden ihtiyat amaçlı indirimler)	(6.866)	(10.217)
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (düzenlemeye tabi tasarruf ürünleri hariç)	(17.087)	(13.268)
Teknik ve ihtiyat amaçlı düzeltmeler (merkez bankaları hariç)	(98.192)	-
<b>Kaldırma oranı risk tutarı</b>	<b>1.178.543</b>	<b>1.200.262</b>
<b>Kaldırma oranı</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,5%</b>

(1) Aralık 2020'deki oranlar, UFRS 9'a kademeli geçişin etkisini içermektedir (kademeli geçiş dikkate alınmadan kaldırma oranı %13,2 olup kademeli geçişin etkisi +8 baz puanıdır). Aralık 2019'a ait rakamlara, Avrupa otoriteleri tarafından uygulanan temettü ödemelerine ilişkin kısıtlamalar sebebiyle 2019 yılı temettü ödemesinin iptaliyle ilgili olarak yeniden ifade edilen rakamlar dahildir.

(2) Sermayeye genel bakış Tablo 6'da sunulmaktadır.

(3) İhtiyatı kapsamda konsolide bilançonun ve hesap bilançosunun mutabakatı Tablo 2'de mevcuttur.

(4) Menkul kıymet finansman işlemleri: geri alım işlemleri, menkul kıymet ödünç alma veya verme işlemleri ve diğer benzer işlemler.

#### 4.4.8 BÜYÜK KREDİLERİN ORANI

Avrupa Sermaye Gereklikleri Yönetmeliği (CRR), büyük kredileri düzenleyen hükümler içermektedir. Buna göre, Societe Generale'in tek bir karşı taraf sebebiyle maruz kaldığı risk oranı Grubun sermayesinin %25'ini aşmamalıdır.

Büyük kredi oranı hesaplamasında kullanılabilecek sermaye, toplam yasal sermaye olup, bu hesaplamada Katkı sermaye tutarı bir üst limite tabidir. Katkı sermaye, Ana sermayenin üçte birini aşamaz.

#### 4.4.9 FİNANSAL HOLDİNG ORANI

"Finansal holding" olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu ECB'nin gözetimine tabidir.

31 Aralık 2020 tarihinde Societe Generale'in finansal holding özkaynağı, bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin sermaye yeterliliği gerekliliklerini karşılamaktadır.

Basel Komitesinin büyük krediler hakkındaki nihai kuralları, Haziran 2021'den itibaren geçerli olmak üzere CRR2 ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. CRR ile kıyaslandığında başlıca değişiklik yasal limitin (%25) hesaplanması olup, bundan böyle Ana Sermayenin (Ana Sermaye ve Katkı Sermayenin toplamı yerine) bir oranı olarak hesaplanır ve sistemik öneme sahip kuruluşlar için bir çapraz spesifik limit (%15) getirilmektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal holding oranı aşağıdaki gibi değiştirilmiştir: Finansal holding sermaye yeterlilik oranı %143 olup, hesaplamanın pay kısmı 71.3 milyar EURO tutarında "Finansal Holdingin özkaynağı"ndan, payda kısmı ise 50,0 milyar EURO tutarında "Finansal Holding için yasal gereklilik"ten oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 itibarıyla, finansal holding sermaye yeterlilik oranı %145 olup, 70.0 milyar Euro'luk bir paydan ("Finansal Holdingin özkaynağı") ve 48,4 milyar Euro'luk bir paydadan ("Finansal Holding için yasal gereklilik") oluşmaktaydı.



## 4.5 KREDİ RİSKİ

**Denetlenmiş I** Kredi riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Bu risk, menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı riski içerir ve bireysel müşteri, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir. ▲

### 4.5.1 KREDİ RİSKİ İZLEME VE GÖZETİM SİSTEMİ

#### Risk alımı için genel ilkeler

**Denetlenmiş I** Risk onay süreci, üç ana ilkeye dayalıdır:

- dosyaların analizi ve doğrulanması işlemleri sırasıyla ve bağımsız olarak müşteri takibinden sorumlu ticari birim ve risk yönetimi fonksiyonu bünyesindeki özel risk birimleri tarafından yürütülür. Grubun risk alımı konusunda tutarlı bir yaklaşımın uygulanmasını garanti etmek için bu ticari takip birimi ve risk birimi, belirli bir müşteri veya müşteri kategorisiyle ilgili tüm yetkilendirme taleplerini inceler. Bu ticari takip birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- karşı tarafların içsel derecelendirmesi, kredi verme politikasının temel kriteridir. İçsel derecelendirmeler ticari takip birimi tarafından teklif edilir ve özel risk birimi tarafından onaylanır;
- bireysel müşteriler için, kredi verme süreci risk birimleri tarafından kontrol edilen risk analizi araçlarına (puan) dayanmaktadır. Kredi kararları, etkinliği düzenli olarak değerlendirilen kredi politikalarında daha önce tanımlanmış olan kredi verme kriterlerine uyulmasına tabidir;
- büyük ölçüde karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı bir yetki devri sistemi çerçevesinde hem risk birimlerine hem de ticari takip birimlerine karar alım yetkisi verilir.

İş kolu, ilk savunma hattı olarak kredi kararlarıyla ilgili karşılık ayırma ve zarar yükünü üstlenir. Risk Departmanı, yüksek yoğunlaşma riski teşkil eden ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri türleri için kredi verme politikasının gelişimi ve ayrıca kredi portföyleri ile ilgili limitler hakkında CORISQ'ya önerilerde bulunur.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'ya sunulan aylık Risk İzleme Raporu, diğer unsurlara ek olarak Grubun kredi portföyündeki değişimler hakkında açıklamalar içerir ve yönergelerle uyulmasını temin eder. Kredi portföyündeki değişiklikler, CORISQ tarafından onaylanan kredi politikasındaki değişiklikler ve Grubun risk iştahına uyum en az üç ayda bir Yönetim Kurulu Risk Komitesine sunulmaktadır. ▲

#### Bireysel yoğunlaşmanın izlenmesi

Societe Generale, büyük kredileri düzenleyen yönetmeliklere riayet etmektedir (tek bir karşı tarafa verilecek büyük krediler için üst limit özkaynakların %25'idir). Grup ayrıca, birbiriyle bağlantılı müşterilerden kaynaklanan yoğunlaşma riski için konsolide özkaynakların %10'u oranında daha katı bir iç limit belirlemiştir. 1 Temmuz 2018'den bu yana, Finansal İstikrar Yüksek Konseyi, Fransa'nın en borçlu şirketleri için sermaye yeterliliği hesaplamasında kullanılabilecek özkaynakların azami %5'i oranında bir risk limiti uygulamaktadır.

Özellikle kredi verme sürecinde münferit yoğunlaşma risklerini tanımlamak ve yönetmek için bir iç süreç uygulanmaktadır. Örneğin, yoğunlaşma eşikleri, içsel derecelendirmeye bağlı olarak CORISQ tarafından belirlenir ve münferit yoğunlaşma limitlerinin doğrulanmasına ilişkin yönetimi belirler. Grup tarafından önemli olarak değerlendirilen müşteri gruplarıyla ilgili riskler, Genel Yönetim başkanlığında Büyük Krediler Komitesi tarafından gözden geçirilmektedir. Grup, risklerini belirlemenin bir parçası olarak, müşteri türüne ve Grubun sahip olabileceği önemli münferit risklere göre zarar simülasyonları da gerçekleştirir.

Grup, aşırı derecede önemli olduğu düşünülen bazı riskleri azaltmak için kredi türevleri kullanmaktadır. Grup ayrıca, büyük ölçekli şirketler bankacılık havuzunda aşırı paya sahip olmaktan kaçınarak sistematik olarak diğer bankacılık ortaklarıyla eşit ölçüde risk almaya gayret etmektedir.

#### Ülke riskinin izlenmesi

Bir riskin (kredi, teminat, garanti veya türev), değişen yasal, politik, ekonomik, sosyal ve mali şartlardan olumsuz yönde etkilenmeye duyarlı olması durumunda ülke riski ortaya çıkar.

Ülke riskleri iki temel kategoriye ayrılmaktadır:

- politik risk ve transfer riski, yerel devlet mercilerinin fiil veya tedbirlerinden (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, el koyma, ulusal paranın diğer para birimleriyle serbestçe değiştirilememesi vb.), ülke içi karışıklıklardan (isyan, iç savaş vb.) veya dış olaylardan (savaş, terörizm vb.) kaynaklanan ödeme yapamama risklerini kapsar.
- ticari risk, belli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi notunun, bu karşı tarafların ayrı ayrı mali durumundan bağımsız olarak ulusal bir ekonomik veya mali kriz nedeniyle bozulması sebebiyle ortaya çıkar. Bu bir makroekonomik bir şok (üretim faaliyetlerinin aniden yavaşlaması, sistemik bankacılık krizi vb.), paranın değerinin düşmesi veya ülkenin dış borçlarını ödeyememesinin başka temerrütleri de beraberinde getirmesi olabilir.

İçsel derecelendirmelere ve yönetim göstergelerine dayalı olarak ülkeler için genel limitler ve/veya bir risk izleme sistemi oluşturulmuştur. Gözetim, ülkenin risk düzeyine bağlı olarak güçlendirilir.

Ülke limitleri her yıl Risk Bölümü (veya belirli durumlarda Genel Yönetim) tarafından onaylanır. Ülkenin durumunun kötüleşmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi durumunda bu limitler herhangi bir zamanda indirilebilir.

Grubun elinde bulunan tüm pozisyonlar (teminatlar, türevler, krediler ve garantiler) bu izleme sürecinde göz önünde bulundurulmaktadır. Ülke Riski metodolojisi ile ilk risk ülkesi ve son risk ülkesi (garantiyle ilgili etkilerden sonra) belirlenir ve bu ülkeler her bir karşı taraf için ülke limitlerine göre izlenir.

Bir ülke, ülke riskinde bir bozulma olduğunda veya bir bozulma beklendiğinde ülke izleme listesine eklenir. 2020 yılında, karşılaşılan güçlükler nedeniyle birçok ülke alarm listesine alınmıştır.

### Sektör izleme

Grup, iş sektörü bazında analiz yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bu amaçla, endüstriyel çalışmalardan (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel yoğunlaşma analizlerinden yararlanılır.

Grup ayrıca, CORISQ'lar çerçevesinde Grup veya İş Birimi düzeyinde belirli bir risk profili teşkil eden portföy segmentleriyle ilgili risklerini periyodik olarak gözden geçirir. Tanımlanan bu sektörler veya alt portföyler, uygun hallerde portföy limitleri ve belirli kredi verme kriterleri uygulanmak suretiyle özel gözetime tabi tutulur. Portföylerin risk düzeyine ve önemliliğine bağlı olarak limitler ya Genel Yönetim düzeyinde ya da İş Birimi Yönetimi düzeyinde izlenir.

Tamamlayıcı bir bileşen olarak, gündemdeki sorunlara bağlı olarak Genel Yönetim, Risk Bölümü veya bankacılık birimleri tarafından daha dar bir hedefe yönelik sektör bazlı araştırmalar ve ticari portföy analizleri yapılabilir.

Diğerlerine ek olarak, CORISQ Grubu tarafından özel olarak izlenen portföyler şunlardır:

- metropoliten Fransa'da ve Avrupa'daki Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunda bulunan bireysel ve profesyonel kredi portföyü (bireysel) Diğer bireysel müşteriler, CORISQ İş Birimi kapsamındadır. Grup, kişilere verilen konut kredileri için Credit Logement (Fransa konut kredisi) teminatı kapsamındaki asgari payla ilgili olarak özellikle bir risk iştahı hedefi belirler;
- Grubun sektör aktörlerinin farklı faaliyet türlerine uyarlanmış bir kredi politikası tanımladığı petrol ve gaz sektörü. Bu politika, petrol rezervleri ile garanti edilen finansmanı, proje finansmanı, kısa vadeli ticaret finansmanı işlemlerini ayırmakta ve bölgesel karakteristikleri ele almaktadır;

- Grubun farklı finansman türlerine, coğrafi alanlara ve / veya faaliyetlere göre risk ve limitlerin oluşturulması ve izlenmesi için bir çerçeve tanımladığı ticari gayrimenkul kapsamı;
- Grubun çevre ve yönetim yaklaşımının ECB tanımını uyguladığı kaldırılabilir finansman ("Kaldırılabilir İşlemler Kılavuzu"). Grup Kaldıraç Alım (LBO) alt portföyüne özellikle dikkat etmeye devam etmektedir;
- finansal riskten korunma fonlarına ilişkin risklerle bilhassa ilgilenilmektedir. Grup, türev işlemler ve fon kaynaklarındaki garantilerle sağladığı finansman faaliyetleriyle riskten korunma fonları riskine maruz kalmaktadır. Riskten korunma fonlarına ilişkin riskler, piyasa riskleri ve ters eğilim riskleri üzerindeki bireysel limitler ve küresel limitlere tabidir;
- gölge bankacılık riskleri, tanımlanmış risklerin tanımlanması, kontrolü ve yönetilmesi için iç çerçeveye ilişkin beklentileri belirleyen 2015 yılında yayınlanan EBA kılavuzuna göre yönetilmekte ve izlenmektedir. CORISQ, gölge bankacılık için küresel bir risk eşiği belirlemiştir.

### Kredi stres testleri

Kredi risklerini belirleme, izleme ve yönetme amacıyla, Risk Bölümü bir ülkeye, bağlı bir şirkete veya bir faaliyete ilişkin bir dizi spesifik stres testi gerçekleştirmek için iş kollarıyla birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinde gerçekleştirilen tekrarlayan stres testleri ile ortaya çıkan riskleri tanımlamak üzere tasarlanmış özel amaçlı stres testlerinden oluşmaktadır. Bu stres testlerinin bir kısmı Risk Komitesine sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl şekillendirileceğini belirlemek için kullanılır.

Kredi riski stres testleri, küresel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlar ve yoğunlaşma riski dahil olmak üzere riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve operasyonel yönetiminde ince ayar yapılmasını sağlar. UFRS 9 metodolojisi ile tutarlı bir şekilde hem temerrütteki krediler hem de zamanında geri ödenen krediler için beklenen kredi zararlarını öngörürler. Bu kapsama yeri geldiğinde piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski de dahil edilebilir.

## 4.5.2 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

### Denetlenmiş I Garantiler ve teminatlar

Grup hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski hafifletme teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler borcunun borcunu ödeyememe riskine karşı tam veya kısmi koruma sağlar.

İki ana kategori vardır:

- kişisel garantiler, birincil borcunun temerrüde düşmesi halinde, onun yerine geçmek üzere üçüncü şahısların taahhütleridir. Bu garantiler, bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri (örneğin Fransa'daki Crédit Logement), monoline veya multi-line sigortacılar, ihracat kredisi acenteleri ve benzeri özel kurumlar tarafından sağlanan koruma taahhüt ve mekanizmalarını içermektedir. Ayrıca kredi sigortası ve kredi türevleri de (koruma satın alma) bu kategoriye girmektedir;
- Teminat ise mülk, mal veya değerli madenler gibi fiziksel varlıklar veya nakit, yüksek kalitede yatırımlar ve menkul kıymetler ve sigorta poliçeleri gibi mali enstrümanlar şeklinde olabilir.

Teminat değerine, teminatın kalite ve likidite durumunu yansıtabacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup, aldığı riski azaltmak üzere çeşitlendirmek suretiyle menkul kıymetlerini aktif olarak yönetir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (CDS dahil).

Kredi onay sürecinde garantilerin ve teminatların değeri, bunların yasal olarak uygulanabilirliği ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneği değerlendirilir. Bu süreç zarfından garanti veya teminatın Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD) kriterlerini başarılı bir biçimde karşılaması sağlanır.

Kefiller, en az yıllık olarak güncellenen bir içsel derecelendirmeye tabidir. Teminatla ilgili olarak, varlığın piyasa değeri ve bir iskontodan oluşan tahmini bir elden çıkarma değeri esas alınarak düzenli yeniden değerlemeler yapılır. Piyasa değeri, normal rekabet koşulları altında değerlendirilme tarihinde bir malın elden çıkarılma değeridir. Piyasa değeri, tercihen karşılaştırılabilir varlıklar esas alınarak veya bu yapılamıyorsa uygun olduğu düşünülen başka bir yöntem kullanılarak (örneğin: kullanım değeri) belirlenir. Bu değer, teminatın kalitesine ve likidite koşullarına bağlı olarak kesintilere tabi tutulur.

575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü (CRR) gereklikleri uyarınca, Grup, verilen taahhütler (finansal teminat, ticari gayrimenkul, konut amaçlı gayrimenkul, diğer teminat hakları, kiralama garantileri) bağlamında tutulan tüm teminatlar için asgari menkul kıymetleştirme sıklıkları uygulanır.

İlgili pazarda önemli bir değişiklik olması, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya davaya konu olması durumunda veya risk yönetimi biriminin talebi üzerine daha ayrıntılı bir değerlendirme yapılmalıdır.

Ayrıca, kredi riskinden korunma politikalarının etkinliği LGD kapsamında izlenmektedir.

Risk yönetimi birimi, iş kolları tarafından teminatın (garantiler ve teminat) periyodik değerlemesi için uygulanan operasyonel prosedürleri onaylamaktan ve bunların otomatik değerlemeye mi yoksa uzman görüşüne mi dayalı olduğunu ve yeni bir rakip için bir kredi kararı sırasında mı yoksa kredi dosyasının yıllık gözden geçirilmesi sırasında mı uygulandığını doğrulamaktan sorumludur.

Garanti ve teminat tavan oranı, kredi tutarı eksi karşılıklar olarak belirlenmiştir; yani 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 319 milyar Euro'dur (31 Aralık 2019'da 302 milyar Euro) ve bunun 156 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 163 milyar Euro'su diğer türlerdeki karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019'da sırasıyla 139 milyar Euro ve 163 milyar Euro).

Bu garantilerin ve teminatların kapsadığı krediler esasen 31 Aralık 2020 tarihinde 258 milyar Euro tutarında maliyeti itfa edilmiş kredilere ve alacaklara ve 51 milyar Euro tutarında bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık'taki sırasıyla 238 milyar Euro ve 57 milyar Euro tutarlarına kıyasla).

Ödenmekte olan krediler (Aşama 1) ve vadesi geçmiş temerrüde düşme riski olan krediler (Aşama 2) için alınan garanti ve teminat tutarları 31 Aralık itibarıyla 4,3 milyar Euro'dur (31 Aralık 2019'da 4,5 milyar Euro); bunun 1,7 milyar Euro'su bireysel müşteriler ve 2,6 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019'da sırasıyla 1,5 milyar Euro ve 3,0 milyar Euro).

Takipteki krediler için alınan garanti ve teminat tutarı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 4,5 milyar Euro'dur (31 Aralık 2019'da 3,9 milyar Euro); bunun 1,8 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 2,7 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019'da sırasıyla 1,9 milyar Euro ve 2,0 milyar Euro). Bu tutarların üst limiti, kredilerin tutarıdır.

### Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek üzere kredi türevlerinin kullanılması

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanabilir. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmaların azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bünyesindeki Performans ve Kıt Kaynaklar yönetimi (PSR) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarının azaltılması ve belirli bir karşı tarafın kredi itibarındaki bir bozulma durumunda derhal harekete geçilmesi ve sermaye tahsisini iyileştiren eylemler önermek amacıyla, Risk Bölümü ve iş kollarıyla yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. PSR, kredilerin ve kredi portföyünün performansının izlenmesi ve kıt kaynakların yönetilmesine ilişkin stratejinin tanımlanmasından ve etkili şekilde uygulamaya konulmasından sorumlu departmanın bir parçasıdır.

Kurumsal kredi türevleri yoluyla yapılan toplam koruma alımları, 2020 yılı Aralık ayı sonunda itibari değer olarak 2,5 milyar Euro'da ve gerçeğe uygun değer olarak 7,3 milyon Euro'da sabit kaldı (2019 Aralık ayı sonunda itibari değer 2,5 milyar Euro, gerçeğe uygun değer -16 milyon Euro'dur). Sermaye tahsisini (1,9 milyar Euro) onaylamak ve yoğunlaşma riskini (0,6 milyar Euro) azaltmak için yeni operasyonlar gerçekleştirilmiştir.

2020 yılı boyunca, Avrupa yatırım yapılabilir ihracı (iTraxx endeksi) kredi temerrüt takası (CDS) marjları, değişken bir trend izlemiş ve Mart ayı sonunda 151 baz puanla zirve yaptıktan sonra aşağı yönlü bir trende girmiştir (endeks Aralık 2020 sonunda 50 baz puana ulaşmıştır). Portföyün genel duyarlılığı (Baz Puanın Fiyat Değeri), korumaların ortalama vadesindeki düşüş nedeniyle azalmaktadır.

Koruma alımlarının çoğu Avrupa takas kuruluşları üzerinden yapılmıştır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredilerin %98'i) ve bunların tamamı "Yatırım Yapılabilir" (kredi notu en az BBB- olan) kredi notuna sahip karşı taraflarla gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, aktif (31 Aralık 2020 itibarıyla 1,3 milyar Euro, 31 Aralık 2019 itibarıyla 2,4 milyar Euro) ve pasif (31 Aralık 2020 itibarıyla 1,4 milyar Euro ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 2,0 milyar Euro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, esasen bir işlem çerçevesinde elde tutulan kredi türlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelir.

#### Kredi sigortası

Grup, bazı kredilerini ticari ve siyasi temerrüt risklerine karşı korumak için son birkaç yıldır özel sigorta şirketleri ile ilişkiler geliştirmektedir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi kapsamında yürütülmektedir. Bu sistem, ayrıca katı uygunluk kriterlerini yerine getirmek zorunda olan karşı taraf sigortacıyla ilgili vadeye dayalı alt limitlerin ve bireysel limitlerin öngörüldüğü toplam faaliyet limitini esas almaktadır. Yatırım Yapılabilir Kredi Notuna sahip olmayan Ülkelerde sigortalı işlemler için de bir limit uygulanmaktadır. ▲

**TABLO12: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ**

(Milyon Euro)	31.12.2020			
	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar
Toplam krediler	442.980	262.058	104.775	157.282
Toplam borçlanma araçları	62.035	5.590	5.486	104
<b>TOPLAM ALACAKLAR</b>	<b>505.014</b>	<b>267.648</b>	<b>110.262</b>	<b>157.386</b>

31 Aralık 2019 tarihli tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

(Milyon Euro)	31.12.2019			
	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar
Toplam krediler	391.647	250.974	116.495	134.479
Toplam borçlanma araçları	63.907	3.225	3.225	
<b>TOPLAM ALACAKLAR</b>	<b>455.555</b>	<b>254.200</b>	<b>119.720</b>	<b>134.479</b>



#### 4.5.3 YENİ TEMERRÜT TANIMI

**Denetlenmiş** I Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayımlanan, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Avrupa Merkez Bankasının (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğü'nün 178. maddesi uyarınca temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin Kılavuz İlkelerin ve en geç 31 Aralık 2020 tarihinde yürürlüğe girecek olan, vadesi geçmiş kredi yükümlülüklerinin önemliliğinin değerlendirilmesine yönelik eşiklerle ilgili (AB) 2018/1845 sayılı Tüzüğü'nün amacı, Avrupa Birliği genelinde temerrüt tanımını uyumlaştırmayı ve böylece AB bankalarının sermaye pozisyonları için uyguladığı yasal gerekliliklerin tutarlılığının iyileştirilmesine katkıda bulunmaktır.

Bu yayınlar özellikle bir krediyi temerrüt statüsünden çıkarma koşulları (bir izleme süresinin başlaması), yeniden yapılandırılmış kredilerin temerrüt statüsüne alınmasına ilişkin açık kriterler dahil temerrüt tanımının uygulanmasına ve vadesi geçmiş ödemelerin temerrüde uğramış sayılmasına ilişkin önemlilik eşiklerinin (bir mutlak ve bir nisbi bileşen dahil) belirlenmesine ilişkin tüm hususları açıklamaktadır.

#### 4.5.4 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

**Denetlenmiş** I Değer düşüklüğü, ödenmekte olan kredilere (Aşama 1 ve 2) ve takipteki kredilere ilişkin değer düşüklüklerini (Aşama 3) içerir.

##### Aşamalar halinde sınıflandırılan alacaklar

Sınıflandırma yöntemleri muhasebe ilkelerinde ve Universal Tescil Belgesi Bölüm 6'da belirtilen konsolide mali tablolara ilişkin Not 3.8'in özel Covid-19 paragrafında açıklanmıştır. Bu yöntemler 2020'de Covid-19 kaynaklı sağlık ve ekonomik kriz bağlamını dikkate alacak şekilde düzeltilmiştir.

##### Beklenen kredi zararlarının tahmini

Aşama 1 ve 2 beklenen kredi zararlarını hesaplama metodolojisi, hesaplama girdilerini (A-IRB ve F-IRB yaklaşımı altında alacaklar için temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp, Standart Yöntem kapsamında riskler için karşılık ayırma oranları) hesaplama yöntemlerini belirlemek için temel teşkil eden Basel çerçevesine dayanır.

Grubun portföyleri, risk özelliklerinde tutarlılığı ve hem küresel hem de yerel makroekonomik değişkenlerle daha iyi korelasyonu sağlamak üzere segmentlere ayrılmıştır. Bu segmentasyon, Grubun tüm özelliklerinin dikkate alınmasını sağlar. Bu segmentasyon, temerrüt ve kredi kaybının benzersizliğini garanti etmek için Basel çerçevesinde tanımlananla tutarlı veya benzerdir.

#### ÖDENMEKTE OLAN KREDİLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ (AŞAMA 1 ve 2)

12 aylık beklenen kredi zararı (genel durum) veya kredinin ömrü boyunca beklenen kredi zararı (kredi verildiğinden bu yana kredi riskinin kötüleştiği sözleşmeler) tahminlerine göre ödenmekte olan kredilerde değer düşüklüğü kaydedilir.

Bu değer düşüklüğü, temerrüt oranları ve temerrüt halinde kayıplar ile ilgili varsayımlar kullanılarak hesaplanır. Makroekonomik tahminleri ya da iş sektörüne veya ülkeye özgü tahminleri dikkate alır. Bu varsayımlar her bir varlık grubunun spesifik nitelikleri, ekonomik koşullara olan duyarlılıkları ve geçmiş veriler dikkate alınarak homojen varlık gruplarına göre düzeltilir. Bu varsayımlar, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. ▲

Grup, bu yeni hükümleri, 6 Temmuz 2020'den bu yana sermaye gereklilikleri içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım kullanılarak belirlenen kuruluşlar için temerrüde düşmüş kredileri belirlemek için uygulamaktadır.

Diğer kuruluşlar, standart yaklaşım çerçevesinde beklenen zararları hesaplamak için kullanılan dahili parametrelerin tüm Grup için düzeltilildiği tarih olan 1 Ocak 2021'den bu yana bu yeni hükümleri uygulamaktadır.

Grup tarafından yapılan ön değerlendirmeye göre, temerrüde düşen kredilerin belirlenmesi ile ilgili olarak sunulan açıklamaların, beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin UFRS 9 hükümlerine göre Aşama 3 alacaklarını (şüpheli alacaklar) tanımlamak için uygulanan kriterlerle hala tutarlıdır. Grup, bu yeni düzenleyici temerrüt hükümlerinin uygulanmasının getirdiği değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

Beklenen kredi zararları, 31 Aralık 2019 tarihinde Grup ekonomistleri tarafından Grubun tüm işletmeleri için belirlenen üç makroekonomik senaryonun olasılıklarıyla ortalamasına göre hesaplanmıştır. Baz senaryolar ve stres senaryoları, Grup tarafından bütçe planlamasında ve stres testi çalışmasında kullanılan senaryolara karşılık gelmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla senaryolar güncellenmiş olup mevcut durumu yansıtmaktadır. Ek olarak, artan belirsizliği hesaba katmak için, baz senaryoya kıyasla biraz daha düşük bir duyarlılığı yansıtan, ancak stres senaryosu kadar şiddetli olmayan dördüncü bir senaryo tanımlanmıştır.

UFRS 9'un uygulanmasından bu yana kullanılan ve temerrütlerle ekonomik değişkenler arasındaki geçmiş korelasyonlara dayalı olarak gözden geçirilen modeller, mevcut krizin iki özelliği, yani GSYİH'deki düşüşün büyüklüğü ve istisnai destek tedbirleri nedeniyle artık yeterli değildir. Sonuç olarak, modellerin girdileri, 2020'den 2022'ye kadar temerrütlerde artış olacağı beklentisi doğrultusunda düzeltilmiştir.

31 Aralık 2019 itibarıyla kullanılan olasılıklar, baz senaryolar ile gerçek senaryoların sonuçları arasındaki son 25 yıl içinde gözlemlenen farklara (olumlu ve olumsuz farklar) dayanmakta olup, 31 Aralık 2019 itibarıyla şu şekildedir: Temel senaryo için %74, stres senaryosu için %16 ve iyimser senaryo için %10. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla stres senaryolarının ve iyimser senaryoların ağırlıkları genel olarak değişmemiştir (stres senaryosunda %15 ve iyimser senaryoda %10). Temel senaryonun %75'lik önceki ağırlığı, temel senaryo (%65) ve "Genişletilmiş senaryo" olarak adlandırılan dördüncü senaryo (%10) arasında dağıtmıştır.

Yöntem, belirli döngüsel sektörlerde temerrütleri veya tahsilatları daha iyi tahmin etmek amacıyla beklenen kredi zararını artıran veya azaltan bir sektör düzeltmesi ile desteklenmektedir. Bu sektör ayarlamaları üç ayda bir gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir. Bu düzeltmeler geçmişte temerrütte zirveye çıkan veya mevcut krizden sebebiyle riske özellikle açık olan ve Grubun alacakları her yıl Risk Departmanı tarafından belirlenen ve gözden geçirilen eşiği aşan döngüsel ekonomik sektörlerle ilgilidir. Son olarak, modellenemeyen gelecekteki riskleri (esasen mevzuat veya düzenleme kaynaklı değişiklikler) ve temerrüt ve ekonomik değişkenler arasında modellenmiş bir korelasyonun olmadığı, basitleştirilmiş yaklaşım çerçevesinde artan portföy risklerini hesaba katmak amacıyla, uzman görüşüne göre beklenen kredi zararları için ayrılmış olan karşılıklar artırılır veya azaltılır. Bu girdiler üç ayda bir güncellenir.

**TAKİPTEKİ KREDİLERİN (AŞAMA 3) DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Denetlenmiş I Nesnel temerrüt kanıtları mevcut ise ilgili karşı taraflardan olan alacaklar için değer düşüklüğü kaydedilir. Değer düşüklüğünün tutarı, vadesi gelen tutarların tahsil edilme olasılığına bağlıdır. Beklenen nakit akımları karşı tarafın mali durumuna, ekonomik beklentilerine ve nakde çevrilen veya çevrilebilecek garantilere dayanır.

Değişkenler ve segmentasyonlar aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

Kredi zararları tahmin yöntemleri, 2020'de Covid-19 ile bağlantılı sağlık ve ekonomik kriz bağlamını dikkate alacak şekilde revize edilmiştir. Özellikle, Bölüm 6'daki konsolide mali tablolara ait Not 1, kullanılan makroekonomik senaryoların özelliklerini, konsolide finansal tablolara ait Not 3.8'deki Covid-19 paragrafı ile modelde yapılan düzeltmeleri açıklar. ▲

Kapsam		Makro ekonomik değişkenler
Bireysel	Fransa	Fransa büyüme oranı
		Fransa enflasyon oranı
		Fransa işsizlik oranı
		Fransa 10 yıllık tahvil getirisi
	Romanya	Romanya büyüme oranı
		Döviz kuru EUR / RON
		Romanya işsizlik oranı
	İtalya	İtalya işsizlik oranı
Bireysel dışı	Finansal kurumlar	3 aylık EURIBOR - EONIA takas ORANI
		ABD büyüme oranı
	Çok büyük işletmeler	Brezilya büyüme oranı
		Hindistan büyüme oranı
		Çin büyüme oranı
		Rusya büyüme oranı
		Japonya büyüme oranı
		ABD büyüme oranı
	Orta ölçekli Fransız şirketleri	Euro bölgesi büyüme oranı
		Fransız şirketlerin kar marjları
		Fransa büyüme oranı
		Fransa büyüme oranı
	Yerel topluluklar	Fransa büyüme oranı
	Fransız KOBİ'ler	Fransız şirketlerin kar marjları
		Fransa büyüme oranı
	KOBİ'ler (Fransa hariç)	Romanya büyüme oranı
		Romanya işsizlik oranı
		Euro bölgesi büyüme oranı



#### 4.5.5 RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇSEL DERECELENDİRMELER

2007'den beri, Societe Generale, kredi riski için sermaye ihtiyacını hesaplamak amacıyla risklerinin çoğu için içsel yöntemi (IRB yöntemi, İçsel Derecelendirmeye Dayalı) kullanma konusunda düzenleyici otorite tarafından yetkilendirilmiştir.

Derecelendirme modeli izleme sistemi, yasal gerekliliklere uygun olarak ve 4.5.5 "Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler" bölümünde ayrıntılı olarak açıklandığı gibi uygulanmaktadır.

"IRB Onarımı" programı çerçevesinde EBA tarafından yayınlanan metinler uyarınca ve ECB tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme misyonlarını takiben (TRIM - İçsel Modellerin Hedefe Yönelik Gözden Geçirilmesi), Grup içsel kredi riski modelleri sistemini bu yeni gerekliliklere sıkı sıkıya uyacak şekilde geliştirmeyi planlamaktadır. Grup içinde bu yönde bir program ("Hausmann") başlatılmıştır ve aşağıdaki gibi konuları ele almaktadır:

- Yeni Temerrüt Tanımına (NDoD) göre sıfırdan yeni modeller geliştirerek ve EBA ve ECB'nin beklentilerini yerel olarak entegre ederek ya da bazı mevcut modelleri standarda uygun hale getirerek modellerin mimarisinin basitleştirilmesi ve denetlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- modellerin mimarisinin basitleştirilmesi ve denetlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- veri kalitesinin ve zincir boyunca izlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- ekiplerin rollerinin ve sorumluluklarının, özellikle sistemin yapılması ve izlenmesi ("geriye dönük test") ile ilgili olarak incelenmesi;
- belirli BT uygulama bağlantılarının gözden geçirilmesi ve rasyonalizasyonu;
- daha eksiksiz bir normatif çerçevenin oluşturulması ve gözetim otoritesi ile ilişkilerin daha yakından takibi;
- IRB yaklaşımını yaygınlaştırma planı ve gözetim otoriteleriyle istişare halinde Standart yaklaşımın (Kalıcı Kısmi Kullanım - PPU) sürdürülmesi.

Standart yaklaşıma tabi tutulan riskler, büyük ölçüde bireysel müşteri portföylerinden ve Uluslararası Bireysel Bankacılık bölümü kapsamındaki KOBİ'lerden (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) ileri gelmektedir. Bireysel bankacılık haricinde standart yaklaşıma tabi tutulan riskler için, Grup, esasen Standard & Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirme kuruluşları ile Banque de France'ın dış derecelendirmelerini kullanmaktadır. Üçüncü bir taraf için birden fazla Derecelendirme varsa, en iyi ikinci Derecelendirme kullanılır.

#### İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

**Denetlenmiş** I IRB yöntemi çerçevesinde sermaye gereksinimlerini hesaplamak için, Societe Generale, Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) ve işlemin niteliği, karşı tarafın kalitesi (içsel derecelendirme ile) ve riski hafifletmek için alınan tüm tedbirler ışığında maruz kalılabilecek olan Beklenen Zararı (EL) tahmin eder.

RWA değerinin hesaplaması, içsel risk ölçüm sistemi kullanılarak tahmin edilen Basel parametrelerine dayalıdır:

- Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD), bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kalacağı risk olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kaydedilen varlıkları (krediler, alacaklar, tahakkuk etmiş gelir, piyasa işlemleri vb.) ve iç veya yasal Kredi Dönüşüm Oranları (CCF) kullanılarak hesaplanan bilanço dışı varlıkların bir bölümünü içerir;
- Temerrüt Olasılığı (PD): Bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır;
- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşmesinden kaynaklanan zarar ile temerrüt tarihindeki risk tutarı arasındaki orandır.

Bu parametrelerin tahmini, bazen uzman görüşüyle veya ticari muhakemelerle desteklenen nicel bir değerlendirme sistemine dayanmaktadır.

Ayrıca, bir dizi prosedürle derecelendirmelere ilişkin kurallar (kapsam, gözden geçirme sıklığı, derece onay prosedürü vs.) ve aynı zamanda denetime, geriye dönük test ve modellerin doğrulanmasına ilişkin kurallar belirlenmiştir. Bu prosedürler, diğerlerinin yanı sıra, bu portföylere ilişkin modellerin önemli bir tamamlayıcısı olarak eleştirel beşeri muhakemenin kullanımına da imkan verir.

Grup ayrıca aşağıda belirtilenleri dikkate alır:

- kefilin risk ağırlığının borçlunun risk ağırlığından daha uygun olması durumunda, borçlu yerine (riskin doğrudan kefiliden kaynaklandığı kabul edilerek) kefilin PD, LGD ve risk ağırlığını hesaplamak suretiyle garanti ve kredi türlerinin etkisi;
- garanti olarak kullanılan teminatlar (fiziki veya finansal). Bu etki, LGD seviyesi aracılığıyla dikkate alınır. ▲

Societe Generale, çok sınırlı bir ölçüde, bağlı ortaklıkları Franfinance Entreprises, Sogelase ve Star Lease'e verilenler dahil olmak üzere ihtisas kredileri portföyünden doğan riskler için Temel IRB yaklaşımını uygulamaktadır (bu yaklaşımda LGD ve CCF parametreleri doğrudan denetim makamı tarafından belirlenirken, yalnızca Temerrüt Olasılığı banka tarafından tahmin edilir).

Grup ayrıca, ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senetler) menkul kıymetleştirmeye ilişkin yasal sermaye gerekliliğinin hesaplanmasında IAA (iç değerlendirme yaklaşımı) kullanmak üzere düzenleyici makamdan yetki almıştır.

IRBA yöntemi çerçevesinde sermaye gerekliliği hesaplama hedeflerinin yanı sıra, Grubun kredi riski ölçüm modelleri, Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için bir araç teşkil ederler ve iş kollarına ve Risk birimine verilen onay limitlerinin düzenlenmesine katkıda bulunurlar.



TABLO 13: BASEL YAKLAŞIMINA GÖRE EAD(1) DAĞILIMI

	31.12.2020	31.12.2019
IRB	83%	%81
Standart	%17	%19
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>

(1) Kredi riski ve karşı taraf kredi riski

TABLO 14: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransa Bireysel Bankacılık	Portföylerin büyük kısmı	SOGEELEASE iştirakine ait olanlar da dahil olmak üzere, bazı bireysel müşteri portföyleri
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	KB (Çekya), CGI, Fidelity, GEFA, SG leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF Diğer bağlı ortaklıklar Italy bağlı ortaklıkları	
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin büyük kısmı	Özel Bankacılık için, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, bankalara ve şirketlere verilen krediler, SG Hambros,
	Özel Bankacılık, Menkul Kıymetler Hizmetleri ve Aracılığı, esasen şu bağlı ortaklıkların bireysel portföyleri: SGBT Luxembourg, SGBT Monaco, SG Private Banking Suisse	
Kurumsal Merkez	Portföylerin büyük kısmı	-

**Toptan müşterilere ilişkin kredi riski ölçümü**

Kurumsal (ihtisas finansmanı dahil), Bankacılık ve Ülke portföyleri için Grup aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

**DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI**

Derecelendirme sistemi, dahili bir ölçeğe göre tüm karşı taraflara bir derece verilmesini içerir; verilen her bir not Standard & Poor's tarafından 20 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen geçmiş veriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tablo, başlıca dış kredi değerlendirme kuruluşlarının gösterge niteliğindeki ölçeklerini ve karşılık gelen ortalama temerrüt olasılıklarını ve Grubun içsel derecelendirme ölçeğini göstermektedir.

Karşı tarafa tahsis edilen derecelendirme genellikle bir model tarafından önerilir ve muhtemelen bir kredi analisti tarafından düzeltilir; daha sonra onaylanmak üzere Risk Yönetimine gönderilir.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle de karşı tarafın türüne (şirketler, finansal kuruluşlar, kamu kurumları vb.), coğrafi bölgeye ve Şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık gelire göre belirlenir) göre yapılandırılır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrüdüne ilişkin istatistik modelleri (regresyon yöntemleri) ile desteklenir. Bu modeller, şirketlerin sürdürülebilirliğini ve sermaye yeterliliğini değerlendiren finansal verilerden elde edilen nicel parametrelerle ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren nitel parametreleri bir araya getirir.

TABLO15: SOCIETE GENERALE'İN İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ BUNA KARŞILIK GELEN NOTLARI

Temerrüt Olasılığı aralığı	Karşı taraf içsel derecelendirme notu	Standart & Poor's Eşdeğer Notu	Fitch eşdeğer notu	Moody's Eşdeğer Notu	İçsel Temerrüt Olasılığı (bir yıl)
0,00 ila < 0,25	1	AAA	AAA	Aaa	%0,009
	2+	AA+	AA+	Aa1	%0,014
	2	AA	AA	Aa2	%0,020
	2-	AA-	AA-	Aa3	%0,026
	3+	A+	A+	A1	%0,032
	3	A	A	A2	%0,036
	3-	A-	A-	A3	%0,061
0,25 ila < 0,50	4+	BBB+	BBB+	Baa1	%0,130
0,50 ila < 0,75	4	BBB	BBB	Baa2	%0,257
0,75 ila < 2,50	4-	BBB-	BBB-	Baa3	%0,501
	5+	BB+	BB+	Ba1	%1,100
2,50 ila < 10,00	5	BB	BB	Ba2	%2,125
	5-	BB-	BB-	Ba3	%3,260
	6+	B+	B+	B1	%4,612
	6	B	B	B2	%7,761
10,00 ila < 100	6-	B-	B-	B3	%11,420
	7+	CCC+	CCC+	Caa1	%14,328
	7	CCC	CCC	Caa2	%20,441
	7-	C/CC/CCC-	CCC-	Caa3	%27,247

**LCD MODELLERİ**

Temerrüt halinde zarar (LGD), işleme ilişkin tüm parametreler ve bir karşı tarafın temerrüdü durumunda alacağın tahsilinden kaynaklanan ücretler dikkate alınarak ölçülen bir ekonomik zarardır.

Bireysel müşteriler hariç olmak üzere, Temerrüt Halinde Zararın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın verilip verilmediğine ve geçerli durumlarda niteliğine bağlı olarak, yasal alt portföyler, varlık türü, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğü ve bölgesine göre uygulanır. Bu yöntem, özellikle tahsilat, prosedürler ve yasal ortam bakımından homojen risk havuzlarının tanımlanmasına imkan verir.

Bu kestirimler, temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olması durumunda istatistiksel bir tabana göre inşa edilir. Bu gibi durumlarda, bunlar uzun bir süre gözlemlenen kurtarma verilerine dayalıdır. Temerrütteki kredilerin sayısının yeterli olmaması durumunda, kestirim revize edilir veya bir uzman tarafından belirlenir.

**KREDİ DÖNÜŞTÜRME FAKTÖRÜ (CCF) MODELLERİ**

Grup, bilanço dışı alacaklarına ilişkin olarak, "çekim süreli vadeli kredi" ürünleri ve döner krediler için içsel derecelendirme yaklaşımını kullanma yetkisine sahiptir.

TABLO 16: MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Basel varlık portföyü/kategorisi	Yöntem, model sayısı	Yöntem Temerrüt/kayıp yıl sayısı
<b>TOPTAN MÜŞTERİLER</b>			
<b>Temerrüt Olasılığı (PD)</b>	Ülkeler	1 yöntem.	Ekonometrik yöntem, düşük temerrüt portföyü.
	Kamu sektörü kurumları	Coğrafi bölgeye göre 4 model.	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel (regresyon)/ihtisas yöntemleri. Düşük temerrüt riski portföyü
	Finansal kurumlar	Karşı taraf tipine göre 11 model: bankalar, sigorta, fonlar, finansal araçlar, fon fonları.	Nitel bir ankete dayalı uzman modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	İhtisas kredileri	İşlemin türüne göre 3 model.	Nitel bir ankete dayalı uzman modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model.	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı başlıca istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlemlenen temerrütler
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 19 model	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin, davranış puanının birleşimine dayalı başlıca istatistiksel modeller (regresyon). 8 ila 10 yıl boyunca gözlemlenen temerrütler
<b>Temerrüt Halinde Zarar (LGD):</b>	Kamu sektörü kurumları - Ülkeler	Karşı taraf türüne göre 6 model.	Geçmiş verilere ve uzman görüşüne dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - Sabit oran yaklaşımı	24 model Teminatın türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı gözden geçirme. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - İndirim yaklaşımı	16 model Kurtarılabılır teminatın türüne göre indirim yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	15 model Teminatın türüne veya teminatın olmamasına göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Proje finansmanı	9 model Projenin türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Finansal kurumlar	5 model Karşı tarafın niteliğine göre sabit oran yaklaşımı: bankalar, sigorta, fonlar vs. ve teminatın niteliği.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
<b>Kredi Dönüştürme Faktörü (CCF)</b>	Diğer spesifik portföyler	6 model: faktoring, satın alma opsiyonlu leasing ve diğer spesifik durumlar.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler	5 model: Çekme süreli vadeli krediler, döner krediler, Çekya Kuruluşları.	Segmentlere göre kalibre edilen modeller. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Beklenen Zarar (EL)</b>	Gayrimenkul işlemleri.	Tasniflemeye göre 2 model.	Uzman görüşüne ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model. Düşük temerrüt riski portföyü

## İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm toptan müşteri kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF tahminlerini portföy bazında gerçek sonuçlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testler ile ölçülür ve böylece IRB yaklaşımı tarafından kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığını ölçmeyi mümkün kılar.

Geriye dönük testlerin sonuçları ve iyileştirme planları, müzakere edilmek ve onaylanmak üzere Uzman Komiteye sunulur (bkz. "Kredi riski modellemesinin yönetimi" bölümü). Bu sonuçlar, sistemin yeterince ihtiyatlı olmadığı düşünüldüğünde iyileştirme planlarının uygulanmasına gerekçe teşkil edebilir.

Yukarıda sunulan sonuçlar tüm Grup portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testlerle tahmini temerrüt olasılığı (borçlu bazında ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) ile gözlemlenen sonuçlar (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Tarihsel temerrüt oranı, 2007'dan 2019'e kadar olan dönemdeki ödeme riski esasına göre hesaplanmıştır.

Tarihsel temerrüt oranı, tüm Basel portföylerinde istikrarlıdır. Tahmini temerrüt olasılığı, tüm Basel portföyleri ve derecelendirmelerin çoğu için tarihsel temerrüt oranlarından daha yüksektir. Ayrıca, yeni yasal gerekliliklere uymak ve mevcut modellerde tespit edilen zayıflıkları gidermek amacıyla en önemli portföyler için yeni içsel modellerin geliştirilmektedir.

**TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ – TOPTAN MÜŞTERİLER**

Basel Portföyü	31.12.2020						
	Borçlu sayısı						Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Önceki yıl sonu	Yıl Sonu	Yıl içinde temerrüde düşmüş borçlular	yıl içinde yeni temerrüde düşen borçlular	
Ülkeler	+%0.1	+%1.0	729	621	-	-	%0.2
Kurumlar	%0.2	+%0.9	5.582	4.166	10	1	+%0.3
İhtisas kredileri	%1.4	+%2.6	2.289	2.339	28	4	%2.1
Büyük şirketler	+%1.1	+%3.5	37.285	36.592	493	57	+%1.5
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%3.3	5.3%	97.833	97.695	2 752	420	%3.3

Basel Portföyü	31.12.2019						
	Borçlu sayısı						Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Önceki yıl sonu	Yıl Sonu	Yıl içinde temerrüde düşmüş borçlular	yıl içinde yeni temerrüde düşen borçlular	
Ülkeler	+%0.1	%0.6	645	729	1	-	%0.2
Kurumlar	%0.2	%0.7	4.230	5.582	6	-	+%0.3
İhtisas kredileri	%1.3	%2.3	2.234	2.289	14	2	%2.2
Büyük şirketler	+%1.0	+%3.1	36.637	37.285	407	35	%1.6
Küçük ve orta ölçekli şirketler	+%3.1	%5.5	99.378	97.833	2.609	404	+%3.2

**TABLO 18: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER**

Basel Portföyü	31.12.2020	
	A-IRB LGD <sup>(1)</sup>	Marj hariç tahmini zararlar
Büyük şirketler	%38 <sup>(2)</sup>	%33
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%39	%25

(1) Öncelikli teminatsız Temerrüt Halinde Kayıp (LGD).

(2) Büyük Şirketleri kapsayan TRIM sürecini takiben teminatsız Büyük Şirket kredileri için LGD düzeltilmesi.

"Gözlemlenen EAD/A-IRB EAD" oranını hesaplama yöntemi revize edilmektedir.

31.12.2019

Basel Portföyü	A-IRB LGD <sup>(1)</sup>	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar
Büyük şirketler	%34	%33
Küçük ve orta ölçekli şirketler	%39	%27

(1) Öncelikli teminatsız Temerrüt Halinde Kayıp (LGD).

#### Bireysel müşterilerin kredi riski ölçümü

Grup, bireysel müşterilerden, SCI'lardan (gayrimenkul yatırım şirketleri -Societes civiles immobilieres) ve profesyonel müşterilerden oluşan bireysel portföyü için aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

#### DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Bireysel müşteri karşı tarafların temerrüt olasılığının modellenmesi, risklerini IRBA yöntemiyle kaydeden her bir Grup iş kolu için spesifik olarak gerçekleştirilir. Modeller, karşı tarafların ödeme davranışına dair verileri kapsar. Bu modeller müşteri türüne göre segmentlere ayrılır ve bireysel müşteriler, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketlerine(Societes civiles immobilieres) göre farklılık gösterir .

Her bir segmentteki karşı taraflar, istatistiksel modeller kullanılarak otomatik olarak homojen risk havuzlarında sınıflandırılır ve her birine bir temerrüt olasılığı atanır. Bu tahminler, döngüsel (TTC) bazda olabildiğince tam bir temerrüt döngüsü tahmininde bulunmak için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

#### LCD MODELLERİ

Bireysel müşteriler için Temerrüt Halinde Zararın (LGD) tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın mevcut olup olmadığına göre özellikle iş kollarının portföyleri ve ürün bazında uygulanır.

Operasyonel kurtarma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri genellikle öncelikle kredinin feshi durumunda temerrüde düşen kredilerin oranını ve ardından kredinin feshedilmesiyle ortaya çıkan kaybı tahmin eden iki adımlı bir sürece dayalıdır.

Beklenen zararlar, temerrüde düşen kredilere ilişkin içsel uzun dönem geçmiş kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilir. Bu tahminler bir gerileme döneminin muhtemel etkisini yansıtmak için güvenlik marjlarıyla düzeltilir.

#### CCF MODELLERİ

Societe Generale, bilanço dışı varlıkları için bireysel ve profesyonel müşterilerinin cari hesaplarındaki döner kredilere ve hesap kredilerine ilişkin tahminlerde bu modeli kullanır.

TABLO 19: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Basel varlık portföyü/kategorisi	Model sayısı	Metodoloji Temerrüt/zarar yıl sayısı
<b>BİREYSEL MÜŞTERİLER</b>			
<b>Temerrüt Olasılığı (PD)</b>	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluş, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Bireysel müşterilere diğer krediler	Kuruluş, kredinin niteliğine ve amacına göre 15 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vs.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine göre 5 model: cari hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi)	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler (VSB)	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 10 model.	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranış skoru. 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Temerrüt Halinde Zarar (LGD):</b>	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluş, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller / VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Bireysel müşterilere diğer krediler	Kuruluş, kredinin niteliğine ve amacına göre 17 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vs.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Yenilenebilir riskler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine göre 7 model: cari hesap kredisi, döner kredi veya müşteri kredisi)	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	Kuruluşun türüne, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredisi) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model.	Cari akışlara dayalı beklenen geri kazanılabilir nakit akışları istatistiksel modeli Model gerektiğinde uzman görüşü doğrultusunda düzeltilir. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen kayıplar ve geri kazanılabilir nakit akışları
<b>Kredi Dönüştürme Faktörü (CCF)</b>	Yenilenebilir riskler	Rotatif ürünler ve kişisel hesap kredileri için işletmelere göre 12 ayarlama	5 yıldan daha fazla süreyle gözlemlenen temerrütlere dayalı segmentlere göre ayarlanan modeller.

**İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ**

Bireysel müşteri sisteminin tamamının performans düzeyi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını ölçen ve tahmini rakamları gerçekleştiren rakamlarla karşılaştıran düzenli geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen risk havuzları için gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranı, PD ile karşılaştırılır. Gerektiğinde, PD ayarlamaları yeterli bir güvenlik marjını korumak üzere düzeltilir. Modellerin farklılık düzeyleri ve portföy kompozisyonundaki değişiklikler de ölçülmektedir.

Yukarıda sunulan sonuçlar tüm Grup portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testlerle tahmini temerrüt olasılığı (borçlu bazında ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) ile gözlemlenen sonuçlar (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Tarihsel temerrüt oranı, 2010'dan 2019'e kadar olan dönemdeki krediler esas alınarak hesaplanmıştır. Kredi müşterileri 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınının (EBA/GL/2016/11) revize talimatlarına uygun olarak dahil edilmiştir.

Tarihsel temerrüt oranı, tüm Basel Bireysel portföylerinde genelde nispeten istikrarlı olsa da, temerrüt olasılığı düşmektedir. Nitekim, özellikle Covid bağlamında alınan hükümet tedbirleri nedeniyle, karşı tarafların kalitesi suni olarak iyileşmiştir (popülasyonun en iyi risk sınıflarına göçü). Risk puanları esas olarak ödeme yapılmayan gün sayısına ve nakit bakiyesine dayalı olduğundan, bunlar aşağıdakilerden etkilenir: (i) ödeme yapılmayan gün sayısının dondurulması ve (ii) devlet garantili kredilerin ödenmesiyle nakit bakiyelerindeki yapay artış.

**TABLO 20: TAHMİNİ RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER(1)**

Basel Portföyü	31.12.2020					
	Borçlu sayısı					Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Önceki yıl sonu	Yıl Sonu	Yıl içinde temerrüde düşen borçlular	
Bireysel müşterilere diğer krediler	%2,3	%3,3	2.251.637	2.244.161	28.691	+%3,5
Gayrimenkul kredileri	+%1,0	+%1,0	879.422	886.357	4.090	+%1,1
Döner krediler	%4,4	%2,2	7.886.771	7.403.642	145.516	%2,1
VSB ve profesyoneller	%2,8	+%2,7	823.464	811, 861	19.762	+%3,8

31.12.2019

Basel Portföyü	31.12.2019					
	Borçlu sayısı					Ortalama tarihsel yıllık temerrüt oranı
	Ağırlıklı ortalama PD	Aritmetik ortalama PD	Önceki yıl sonu	Yıl Sonu	Yıl içinde temerrüde düşen borçlular	
Bireysel müşterilere diğer krediler	%2,4	+%3,6	2, 244.707	2.251.637	47.721	%3,4
Gayrimenkul kredileri	%1,2	+%1,1	850.310	879.422	7.461	+%1,1
Döner krediler	+%5,0	%2,3	7.552.793	7.886.771	154.816	%2,1
VSB ve profesyoneller	+%3,9	%4,0	828.042	823.464	37.021	+%3,8

(1) Veriler 30 Eylül 2020 tarihinde mevcut olan en son rakamlar esas alınarak sunulmuştur.

**TABLO 21: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD VE EAD DEĞERLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER**

Basel Portföyü	31.12.2020			
	İhtiyat marjı hariç tahmini Gözlemlenen EAD/A-IRB			EAD
	A-IRB LGD	zararlar		
Gayrimenkul kredileri (garantili alacaklar hariç)	%18	%11		-
Döner krediler	%46	41%		%74
Bireysel müşterilere diğer krediler	%28	%24		-
VSB ve profesyoneller	%28	%22		%79
TOPLAM GRUP BİREYSEL MÜŞTERİLERİ	%25	%20		%75

"Bireysel müşterilere verilen diğer krediler" portföyündeki değişiklikler, kapsamda yapılan bir değişiklikten kaynaklanmaktadır.

Basel Portföyü	31.12.2019			
	İhtiyat marjı hariç tahmini Gözlemlenen EAD/A-IRB			EAD
	A-IRB LGD	zararlar		
Gayrimenkul kredileri (garantili alacaklar hariç)	%18	%12		-
Döner krediler	%45	%39		%73
Bireysel müşterilere diğer krediler	%26	%21		-
VSB ve profesyoneller	%28	%22		%76
TOPLAM GRUP BİREYSEL MÜŞTERİLERİ	%25	%19		%74



**Kredi riski modellemelerinin yönetişimi**

Kredi özkaynak tahmin modelleri, küresel model risk yönetimi çerçevesine tabidir (bkz. Bölüm 4.12 "Model riski").

İlk savunma hattı, model yaşam döngüsü boyunca model risk yönetimi yönetişim kurallarına uygun olarak, kredi riski içsel modellerini geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliğini ve yıllık geriye dönük testi içeren modellerin tasarlanması, oluşturulması, kullanılması ve izlenmesinden sorumludur. Her model grubunun özelliklerine ve bilhassa düzenleyici ortama bağlı olarak, ikinci savunma hattı, model grubunda geriye dönük test yapmaya karar verebilir. Böyle bir durumda LOD2, model grubu için özel bir standart tanımlamaktan ve geriye dönük testin sonucunu ilk savunma hattına (model sahibinden başlayarak) bildirmekten sorumludur.

Doğrudan Risk Bölümüne bağlı Model Riski Bölümü, tüm kredi riski modelleri için ikinci bir savunma hattı görevi görmektedir. Bağımsız model inceleme ekipleri, görevlerinin gerçekteştirilmesi için modellerin teorik sağlamlığına (tasarım ve geliştirmenin kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımın uygunluğuna, sürekli takip ilkelerine, zaman içinde model uygunluğunun sürekli takibine güvenmektedir. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, bunlardan çıkarılan sonuçları veya tavsiyeleri özetleyen bir rapor ve (ii) İnceleme ve Onay Komiteleri (kredi riski modellerinde sırasıyla "Comite Modeles" (Model Komitesi) ve "Comite Experts" (Uzman Komitesi)) ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi çerçevesinde, çeşitli organ ve süreçler (Grup Modeli Risk Yönetimi Komitesi, Risk İştahı Beyanı / Risk İştahı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi vb.) çerçevesinde düzenli olarak Risk Departmanına ve yıllık olarak Genel Yönetime (CORISQ) raporlar sunulur. Model Riski Bölümü, değerlerinin yanı sıra, yeni modelleri, geriye dönük test sonuçlarını ve kredi özkaynak tahmin modellerindeki değişiklikleri gözden geçirir. Özkaynakların hesaplanmasında kullanılan içsel modellerin takibine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarih ve 529/2014 sayılı AB Yönetmeliği uyarınca, Grubun kredi riski ölçüm sisteminde yapılan model değişiklikleri, anılan yönetmelikte öngörülen değişikliğin önem seviyesine göre yetkili denetim organına başlıca iki tür bildirimde bulunulmasını gerektirir:

- uygulamaya konmadan önce onaya sunulması gereken önemli değişiklikler;
- yetkili makamlara bildirilmesi gereken diğer değişiklikler: i) uygulanmadan önce: yönetmelikte tanımlanan kriterlere göre önemli olmayan değişiklikler Gözetim Otoritesine bildirilir (uygulama öncesi bildirim); olumsuz yanıt verilen durumlar haricinde, bu değişiklikler iki aylık süre içinde uygulanabilir; ii) uygulama sonrasında: bu değişiklikler, uygulamaya konduktan sonra yılda en az bir kez spesifik bir raporla yetkili makamlara bildirilir (uygulama sonrası bildirim).

Üçüncü bir savunma hattı olarak İç Denetim Bölümü, model risk yönetimi çerçevesinin (model risk yönetişiminin uygunluğu ve ikinci savunma hattı faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirilmesinden ve bağımsız model denetiminin gerçekteştirilmesinden sorumludur.

**İklim riski - Geçiş riskine duyarlılığın ölçülmesi**

**Denetlenmiş I** Geçiş riskinin Societe Generale Kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup açısından iklim değişikliğiyle ilgili en önemli risk olarak belirlenmiştir.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, en yüksek riski teşkil eden karşı taraflara ilişkin kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan bir Duyarlılık Göstergesini kademeli olarak uygulamaktadır. ▲

İklim riski yönetim sistemi, bu Universal Tescil Belgesinin 5.4.2 "Pozitif iklim eylemi" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

#### 4.5.6 NİTEL BİLGİLER

**Denetlenmiş** | Bu bölümde kredi riskleri için EAD - Temerrüt Halinde Risk Tutarı (bilanço içi ve dışı) ölçümü kullanılmıştır. Standart Yaklaşım çerçevesinde EAD, teminat ve karşılıklar hariç olarak hesaplanır. ▲

EAD dökümü, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra garantörün özelliklerine göre yapılır (aksi belirtilen durumlar haricinde).▲

Geçen yıldan beri uygulanan verilerin sunuluş şekli, Aralık 2016'da Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) tarafından yayınlanan ihtiyati açıklama gerekliliklerine ilişkin yönergelere (EBA / GL / 2016/11 belgesi) uygundur.

Bu sunum, 3. Yapısal Blokla ilgili EBA gerekliliklerine ilişkin olarak COREP düzenleyici finansal tablolarının portföylerinde tanımlanan risk sınıflarını içermektedir.

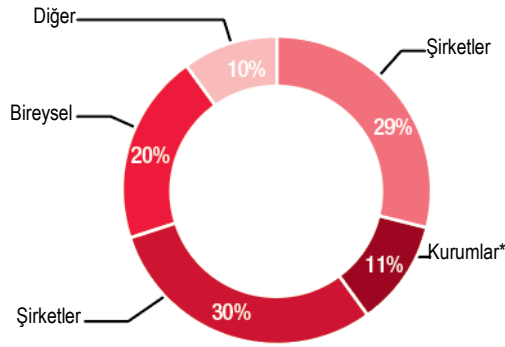
Daha fazla bilgi Bölüm 6.6 Nicel bilgiler ve 6.7 Risk Raporu 3. Yapısal Blok belgesinde kredi riski hakkında ek nicel bilgiler kısmında mevcuttur.

#### Denetlenmiş | Kredi riskli varlıklar (karşı taraf kredi riski dahil)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD) 1.004 milyar Euro'dur.

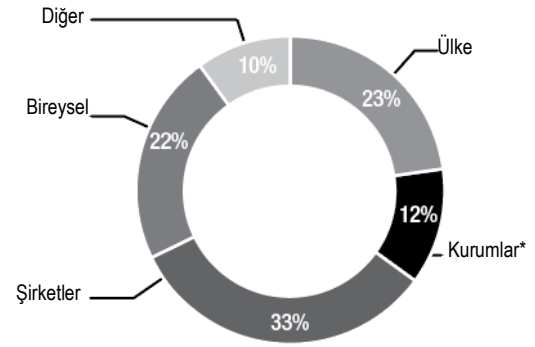
#### 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA RİSK SINIFI BAZINDA GRUP RİSK TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı riskler (EAD 1.004 milyar EURO):



#### 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA RİSK SINIFI BAZINDA GRUP RİSKİ TUTARI (EAD)

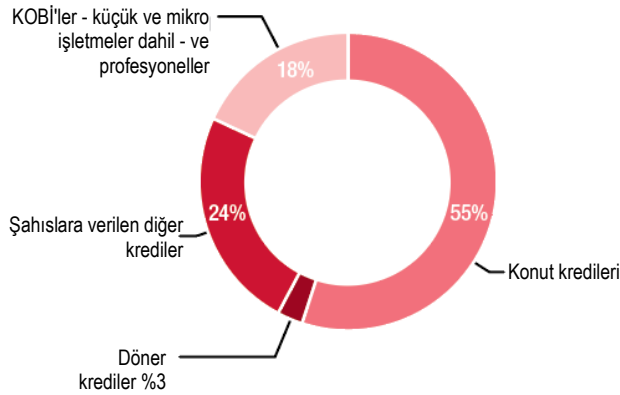
Bilanço içi ve bilanço dışı riskler (EAD 918 milyar EURO):



\* Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki banka ve kamu sektörü portföyleri.

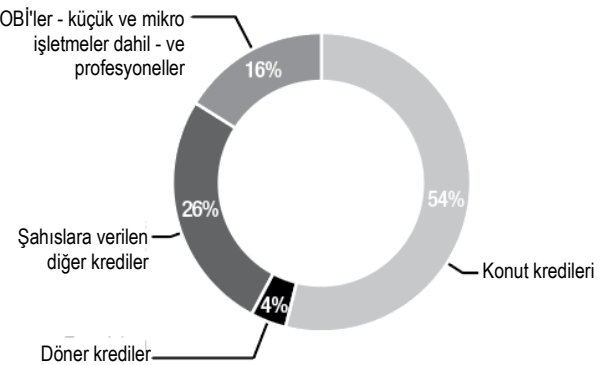
#### 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA ALT RİSK SINIFI BAZINDA BİREYSEL RİSK TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı riskler (EAD 202 milyar EURO):

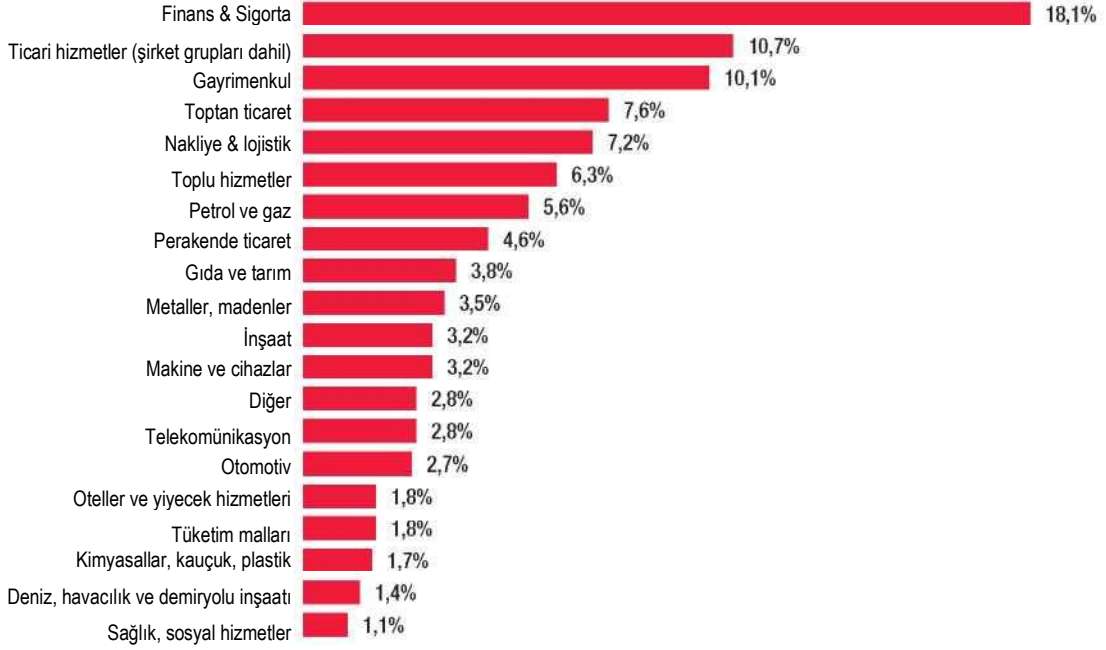


#### 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA ALT RİSK SINIFI BAZINDA BİREYSEL RİSK TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı riskler (EAD 203 milyar EURO):



## GRUBUN KURUMSAL ALACAKLARININ SEKTÖREL DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)

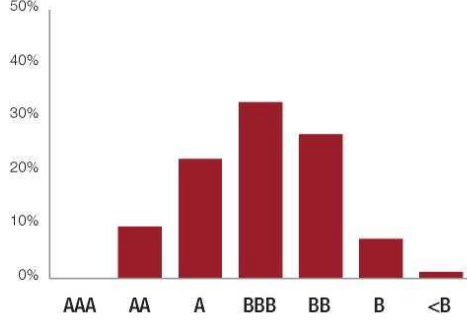


Kurumsal portföyün EAD'si, ikame etkisini dikkate almadan önce (kredi riskinin kapsamı: borçlu, ihraççı ve yerine koyma riski), Basel kuralları uyarınca (sigorta şirketleri dahil olmak üzere büyük şirketler, fonlar ve koruma fonları, KOBİ'ler, uzman finansman ve faktoring işletmeleri) borçlunun özelliklerine dayalı olarak sunulur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy kredi tutarı 339 milyar Euro'dur (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı alacaklar). Üç sektör (Finans ve Sigorta, Kurumsal Hizmetler, Gayrimenkul) portföyün %10'undan fazlasını temsil etmektedir. Grubun en büyük on Kurumsal karşı taraftan alacağı bu portföyün %6'sını teşkil eder.

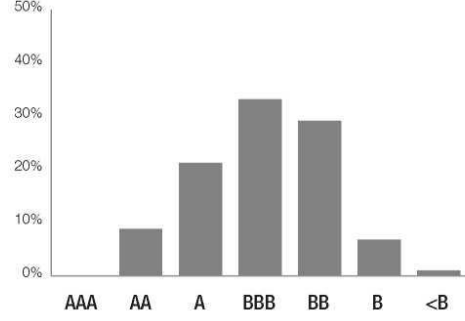
**Kurumsal ve bankacılık müşterilerinden alacaklar**

**KURUMSAL MÜŞTERİLERİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA (EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**



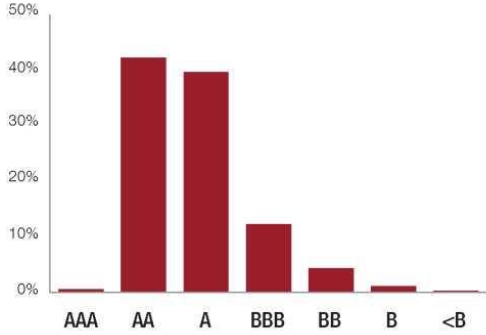
Kurumsal müşteriler bakımından, bu kapsam tüm birimlerin Kurumsal müşteriler portföyünün tamamında IRB yaklaşımı ile kaydedilen canlı kredileri (ihtisas kredilerini ağırlığına göre ihtiyatlı sınıflandırma kriterleri hariç) içermekte olup, (Standart Yaklaşım dahil Kurumsal Basel portföyü için toplam 296 milyar Euro EAD içinden) 264 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir. Societe Generale Grubunun içsel derecelendirmeye göre Kurumsal karşı taraf alacaklarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

**31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA KURUMSAL MÜŞTERİLERİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**



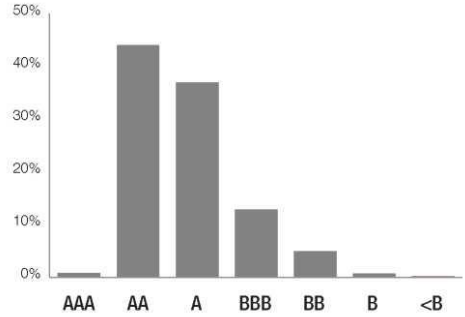
31 Aralık 2020'de, portföyün büyük bir kısmı Yatırım Yapılabilir Kredi derecesine sahipti, yani karşı tarafların S&P muadili içsel derecelendirmesi BBB'den daha yüksekti (Kurumsal müşterilerin %65'i). Yatırım Yapılamaz sınıfındaki karşı taraflarla yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için sıklıkla garantiler ve teminatlarla desteklenmektedir.

**31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**



Bankacılık müşterileri bakımından, bu kapsam tüm birimlerin bankacılık müşterileri portföyünün tamamında IRB yaklaşımı ile kaydedilen canlı kredileri içermekte olup, (Standart Yaklaşım dahil Banka Basel portföyü için toplam 106 milyar Euro EAD içinden) 62 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir. Societe Generale Grubunun içsel derecelendirmeye göre bankacılık karşı taraflarından alacaklarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

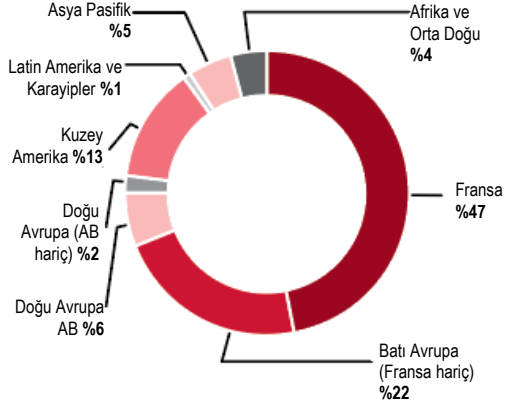
**31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD %'Sİ CİNSİNDEN)**



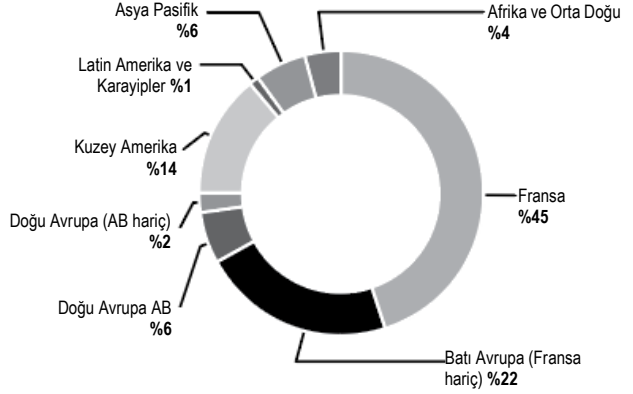
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, bankacılık müşterileri üzerinden maruz kalınan risk, Yatırım Yapılabilir Kredi Derecesine sahip karşı taraflar (riskin %95'i) ve gelişmiş ülkeler (%90'ı) üzerinde yoğunlaşmış durumdadır.

## Grubun riske esas varlıklarının coğrafi dağılımı

31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN RİSKE ESAS  
TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ  
DAHİL): 1.004 milyar Euro

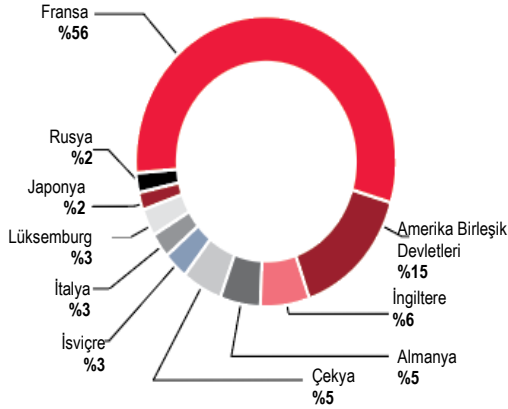


31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN RİSKE ESAS  
TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ  
TÜRLERİ DAHİL): 918 MİLYAR EURO

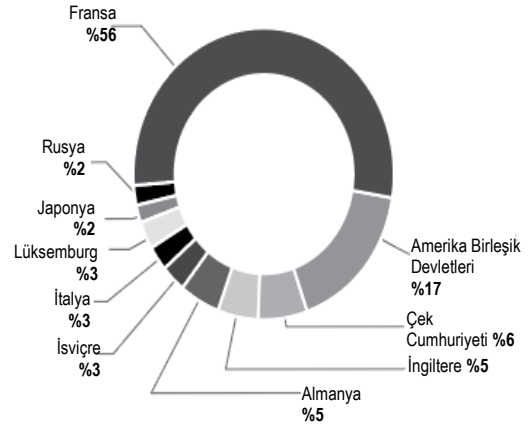


31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grubun bilanço içi ve bilanço dışı riske esas tutarlarının %90'ı gelişmiş ekonomilerde yoğunlaşmaktadır(1). Tüm kredilerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilen kredilerdir (bireysel dışı kredi portföyünde %32 ve bireysel kredi portföyünde %15). ▲

31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN RİSKE ESAS  
TUTARLARININ EN YÜKSEK OLDUĞU ON ÜLKENİN  
COĞRAFİ DAĞILIMI: 844 MİLYAR EURO



31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA GRUBUN RİSKE ESAS  
TUTARLARININ EN YÜKSEK OLDUĞU ON ÜLKENİN  
COĞRAFİ DAĞILIMI: 761 MİLYAR EURO



Grubun on ülkedeki alacakları 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam kredi riskine esas tutarın %84'ünü (yani EAD'nin 844 milyar Euro'su) temsil etmektedir (31 Aralık 2019 itibarıyla %83'ü, yani EAD'nin 761 milyar Euro'su).

(1) IMF tarafından Ekim 2020 Dünya Ekonomik Görünümü belgesinde tanımlandığı gibi.

TABLO 22: RİSK TUTARININ (KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ) EN YÜKSEK OLDUĞU İLK BEŞ ÜLKE İÇİN RİSK SINIFINA GÖRE RİSK TUTARI DAĞILIMI (%)

	Amerika Birleşik Devletleri									
	Fransa		Devletleri		İngiltere		Almanya		Çekya	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ülke	%29	%19	%31	%33	%32	%14	%19	%17	%31	%29
Kurumlar	%9	%9	%16	%16	%18	%27	%16	%18	%4	%4
Şirketler	%22	%27	%40	38%	%33	%37	%25	%27	%29	%30
Bireysel	%32	%37	%0	%0	%4	%10	%21	%22	%34	35%
Diğer	%8	%8	%13	%13	%13	%12	%19	%16	%2	%2

Kredi ve karşı taraf riskleri için risk ağırlıklı varlıklarda (RWA) ve sermaye gerekliliklerindeki değişim

TABLO 23: YAKLAŞIMA GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDA (RWA) DEĞİŞİM (KREDİ VE KARŞI KREDİ RİSKLERİ)

(Milyon Euro)	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA - Toplam	Sermaye gereklilikleri - IRB	Sermaye gereklilikleri - Standart	Sermaye gereklilikleri - toplam
				IRB	Standart	toplam
Önceki raporlama döneminin sonu (31.12.2019) itibarıyla RWA	175.359	104.549	279.908	14.029	8.364	22.393
Aktif büyüklüğü	3.542	(4.118)	(577)	283	(329)	(46)
Aktif kalitesi	3.985	700	4.685	319	56	375
Model güncellemeleri	13.605	200	13.805	1.088	16	1.104
Metodoloji ve politika	(3.830)	1.382	(2.448)	(306)	111	(196)
İktisaplar ve satışlar	(1.613)	(1.518)	(3.130)	(129)	(121)	(250)
Döviz hareketleri	(3.273)	(3.508)	(6.782)	(262)	(281)	(543)
Diğer	(367)	(979)	(1.346)	(29)	(78)	(108)
Raporlama dönemi sonu (31.12.2020) itibarıyla RWA	187.407	96.708	284.115	14.993	7.737	22.729

Yukarıdaki tabloda veriler CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) olmadan sunulmaktadır.

2020'de RWA'daki 4.2 milyar Euro'luk düşüşün başlıca sebepleri aşağıdaki gibidir:

- İçsel Modellerin Hedefe Yönelik Gözden Geçirilmesi (TRIM) sürecinden kaynaklanan 10 milyar Euro'luk artış dahil +13,8 milyar Euro model etkisi;
- SG Banque aux Antilles (-0,4 milyar Euro) ve SG Finans (-2,5 milyar Euro) dahil olmak üzere 2020'de gerçekleştirilen çeşitli satış işlemleriyle bağlantılı olarak ihtiyati kapsamındaki değişiklik (-3,1 milyar Euro);
- esasen ABD Doları'nın (2,8 milyar Euro), Rus Rublesi'nin (-1,8 milyar Euro), Çek Korunası'nın (-0,5 milyar Euro) ve İngiliz Sterlini'nin (-0,4 milyar (Euro) Euro karşısında değer kaybetmesi ile ilişkili döviz etkisi (-6.8 milyar Euro).

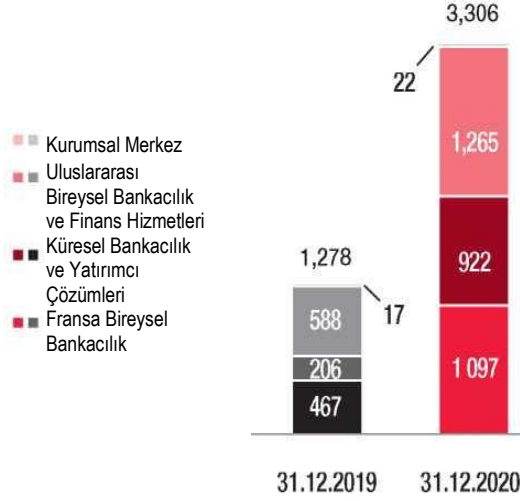
Bu etkiler şu şekilde tanımlanmaktadır:

- aktif büyüklüğü: kuruluşların satın alınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç defter büyüklüğü ve kompozisyonundaki organik değişiklikler (yeni iş kollarının oluşturulması ve vadesi gelmiş krediler dahil);

- aktif kalitesi: derecelendirme notu geçişi veya benzeri etkiler gibi kredi alan riskindeki değişiklikler nedeniyle Banka aktiflerinin kalitesindeki değişiklikler;
- model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya model zayıflıklarına yönelik değişiklikler;
- metodoloji ve politika: hem mevcut düzenlemelerde revizyonlar hem de yeni düzenlemeler de dahil olmak üzere yasal değişikliklerden kaynaklanan hesaplamalardaki metodolojik değişikliklere bağlı değişiklikler;
- satın almalar ve elden çıkarmalara: kuruluşların satın alınması ya da elden çıkarılması nedeniyle defter büyüklüğündeki değişiklikler;
- döviz kuru hareketleri: yabancı para çevrim hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;
- diğer: Bu kategori, başka kategorilerle ilişkilendirilemeyen değişiklikleri dahil etmek için kullanılır.

## Net risk maliyeti

## GRUBUN NET RİSK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİM (MİLYON EURO)



**Grubun net risk maliyeti** 2019'a kıyasla + %159 yükselerek 2020 yılında - 3.306 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Ekonomik görünümün bozulmasının ardından 1. ve 2. aşama kredi risklerinin artması ve etkisi daha az olmakla birlikte esasen ilk çeyrekte meydana gelen temerrütler nedeniyle 3. aşama kredi risklerinin artması neticesinde risk maliyeti 2019 yılına göre artmıştır.

Dolayısıyla, risk maliyeti (faaliyet kiralalamaları dahil olmak üzere kapanıştan önceki dört çeyreğin başlangıcındaki kredi tutarlarının ortalamasına göre baz puan olarak ifade edilir), 2019'daki 25 baz puana kıyasla 2020 yılında 64 baz puana yükselmiştir.

- **Fransız Bireysel Bankacılıkta** ticari risk maliyeti, gelecekte temerrüdün öngörüldüğü 1. ve 2. aşama krediler için 30 baz puan dahil olmak üzere, 2019'daki 24 baz puana kıyasla 2020'de 52 baz puana yükseldi.
- 2020'de 96 baz puan (2019'da 43 baz puan) olarak gerçekleşen **Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finans Hizmetleri** bölümünün risk maliyeti, esasen ilk çeyrekteki temerrütler nedeniyle ve 1. ve 2. aşama kredilerin risk maliyetindeki 29 baz puan artış sebebiyle yükseldi.
- **Kurumsal Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri** için risk maliyeti 57 baz puan oldu (2019'da 13 baz puan). Bu rakama, 1. ve 2. aşama kredilerin 19 baz puan olan risk maliyeti dahildir.



**Denetlenmiş I Brüt kredi tutarlarının ve kredi riski karşılıklarının analizi**

Aşağıdaki tablolar, değer düşüklüğüne tabi olan ve karşılık ayrılan (bilanço içi ve dışı) kredi tutarlarını detaylandırmaktadır.

Bu tabloların kapsamı şunları içerir:

- menkul kıymetler (geri alım anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler hariç) ve müşterilere ve kredi kuruluşlarına verilen krediler ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden hesaplanan veya gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan benzer krediler;
- merkez bankalarında tutulan mevduatlar;
- faaliyet ve finansal kiralama;
- finansman ve garanti taahhütleri;
- takas kuruluşlarına verilen teminatlar.

2020'den beri, karşılık ayrılabilir tutarlar aşağıdakileri içermektedir:

- konsolide bilançonun Diğer varlıklar satırında kaydedilen takas kuruluşlarına verilen teminatlar. Bu teminatların tutarı 31 Aralık 2020 itibarıyla 9 milyar Euro'dur.
- Fransa dışında eski adı Newedge olan aracılık faaliyetleriyle ilgili tutarlar. Bu tutarlar 31 Aralık 2020 itibarıyla 51 milyar Euro'dur.

Kredi risk tutarları, esasen aşağıdaki sebeplerle 158 milyar Euro artarak 840 milyar Euro'dan 998 milyar Euro'ya yükselmiştir.

- özellikle Fransa'da Merkez Bankasında tutulan mevduatlardaki artışla bağlantılı olmak üzere ülke riskindeki artış (+68 milyar Euro);
- eski adıyla Newedge aracılık faaliyeti kredi tutarlarının (+51 milyar Euro) ve takas kuruluşlarına verilen teminatların (+9 milyar EUR) dahil edilmesi nedeniyle, özellikle Batı Avrupa, Asya-Pasifik ve Kuzey Amerika'da banka kaynaklı kredi riskindeki artış (+66 milyar Euro);
- özellikle Devlet Garantili Krediler (+19 milyar Euro) nedeniyle şirketlerden kaynaklanan kredi riskindeki artış (+15 milyar Euro). Sağlık krizinin etkisi nedeniyle savunmasız sektörlere verilen kredilerin Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarıldığı da belirtilmelidir.

Değer düşüklüğü ve karşılık tutarları 1,3 milyar Euro artışla 11,6 milyar Euro'dan 12,9 milyar Euro'ya yükselmiştir.

Değer düşüklüğü ve karşılıklardaki değişikliğini açıklaması Universal Tescil Belgesi Bölüm 6 konsolide mali tablolar için Not 3.8'de sunulmuştur. ▲

**DENETLENMİŞ I TABLO 24: KARŞILIK AYRILABİLECEK TUTARLAR VE BASEL PORTFÖYÜNE GÖRE KARŞILIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2020							
	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama							
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	232.976	483	121	233.580	4	1	69	74
Kurumlar	113.467	969	69	114.505	10	71	17	98
Şirketler	313.623	54.819	9.943	378.385	590	1.517	5.082	7.189
Bireysel	204.820	19.536	8.052	232.408	573	738	4.103	5.414
Diğer	36.964	2.297	121	39.382	65	55	4	124
<b>TOPLAM</b>	<b>901.850</b>	<b>78.104</b>	<b>18.306</b>	<b>998.260</b>	<b>1.242</b>	<b>2.382</b>	<b>9.275</b>	<b>12.899</b>

(Milyon Euro)	31.12.2019							
	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama							
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	165.237	183	109	165.529	5	6	67	78
Kurumlar	48.200	506	36	48.742	9	42	12	63
Şirketler	342.066	12.536	8.683	363.285	542	626	4.717	5.885
Bireysel	204.232	16.673	8.558	229.463	465	549	4.560	5.574
Diğer	32.880	247	5	33.132	18	4	3	25
<b>TOPLAM</b>	<b>792.615</b>	<b>30.145</b>	<b>17.391</b>	<b>840.151</b>	<b>1.039</b>	<b>1.227</b>	<b>9.359</b>	<b>11.625</b>

## DENETLENMİŞ İ TABLO 25: KARŞILIK AYRILABİLECEK TUTARLARIN COĞRAFİ DAĞILIMI

31.12.2020								
(Milyon Euro)	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	
Fransa	427.788	36.432	8.884	473.104	542	1.307	4.147	5.996
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	188.997	13.681	2.861	205.539	228	311	999	1.538
Doğu Avrupa ülkeleri AB	48.635	4.923	1.144	54.702	110	353	681	1.144
AB harici Doğu Avrupa	20.046	3.163	425	23.634	110	40	355	505
Kuzey Amerika	113.578	9.606	444	123.628	35	125	125	285
Latin Amerika ve Karayipler	8.518	1.902	262	10.682	10	23	80	113
Asya-Pasifik	54.112	3.097	734	57.943	20	19	367	406
Afrika ve Orta Doğu	40.176	5.300	3.552	49.028	187	204	2.521	2.912
<b>TOPLAM</b>	<b>901.850</b>	<b>78.104</b>	<b>18.306</b>	<b>998.260</b>	<b>1.242</b>	<b>2.382</b>	<b>9.275</b>	<b>12.899</b>

31.12.2019								
(Milyon Euro)	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	
Fransa	358.931	19.606	9.927	388.464	421	703	4.834	5.958
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	153.418	3.680	1.911	159.009	186	119	821	1.126
Doğu Avrupa ülkeleri AB	48.747	3.358	1.012	53.117	93	184	639	916
AB harici Doğu Avrupa	25.879	518	516	26.913	85	25	437	547
Kuzey Amerika	108.578	411	348	109.337	37	28	49	114
Latin Amerika ve Karayipler	10.198	344	206	10.748	9	5	103	117
Asya-Pasifik	43.174	391	230	43.795	16	5	191	212
Afrika ve Orta Doğu	43.690	1.837	3.241	48.768	192	158	2.285	2.635
<b>TOPLAM</b>	<b>792.615</b>	<b>30.145</b>	<b>17.391</b>	<b>840.151</b>	<b>1.039</b>	<b>1.227</b>	<b>9.359</b>	<b>11.625</b>

DENETLENMİŞ | TABLO 26: KARŞILIK AYRILABİLECEK TUTARLAR VE KARŞI TARAF KREDİ NOTUNA GÖRE KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020							
	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	75.967	-	-	75.967	-	-	-	-
2	175.096	2.172	-	177.268	1	1	-	2
3	81.909	5.634	-	87.543	9	8	-	17
4	120.509	10.280	-	130.789	61	36	-	97
5	91.511	16.012	-	107.523	200	275	-	475
6	20.084	15.877	-	35.961	143	667	-	810
7	1.692	4.327	-	6.019	30	267	-	297
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	9.655	9.655	-	-	4.694	4.694
Diğer yöntem	335.082	23.802	8.651	367.535	798	1.128	4.581	6.507
<b>TOPLAM</b>	<b>901.850</b>	<b>78.104</b>	<b>18.306</b>	<b>998.260</b>	<b>1.242</b>	<b>2.382</b>	<b>9.275</b>	<b>12.899</b>

(Milyon Euro)	31.12.2019							
	Kredi tutarları				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	68.702	-	-	68.702	-	-	-	-
2	106.537	1	-	106.538	1	-	-	1
3	75.750	8	-	75.758	5	-	-	5
4	127.321	372	-	127.693	34	2	-	36
5	105.472	2.252	-	107.724	153	59	-	212
6	22.731	5.503	-	28.234	146	221	-	367
7	812	2.174	-	2.986	7	137	-	144
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	8.133	8.133	-	-	4.316	4.316
Diğer yöntem	285.290	19.835	9.258	314.383	693	808	5.043	6.544
<b>TOPLAM</b>	<b>792.615</b>	<b>30.145</b>	<b>17.391</b>	<b>840.151</b>	<b>1.039</b>	<b>1.227</b>	<b>9.359</b>	<b>11.625</b>

**DENETLENMİŞ İ TABLO 27: MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARI İLE KARŞILIK AYRILABİLECEK ALACAK TUTARLARININ MUTABAKATI**

(Milyon Euro)		31.12.2020
Gerçeğe uygun değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan borçlanma araçları	Not 3,3	51.801
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3,5	15.635
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3,5	53.380
Merkez bankalarından alacaklar <sup>(1)</sup>		165.837
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3,5	448.761
Diğer aktifler <sup>(2)</sup>		51.533
<b>MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ NET DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>786.947</b>
İtfa edilmiş maliyeti ile kredi değer düşüklüğü	Not 3,8	11.861
<b>MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>798.808</b>
Alacak tutarları kapsamına dahil edilen ve karşılık ayrılabilen ek kalemler		237.438
<i>Finansman ve garanti taahhütleri (bilanço dışı)</i>		237.438
Alacak tutarları kapsamına dahil edilmeyen karşılık ayrılabilen kalemler <sup>(3)</sup>		(37.986)
<b>YENİDEN İFADE EDİLDİKTEN SONRA MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>998.260</b>
<b>KARŞILIK AYRILABİLECEK ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ</b>		<b>998.260</b>

(1) "Kasa, merkez bankalarından alacaklar" satırına dahil edilmiştir.

(2) Esasen bu rakamın 51.896 milyon Euro'su ödenmiş mevduat garantileri ve 914 milyon Euro'su faaliyet kiralama ödemesi tutarıdır (bkz. Not 4.4).

(3) Esasen geri alım anlaşmaları kapsamında ödünç alınan menkul kıymetler ve zarar eden türev pozisyonlarıyla ilişkili olarak ödenen teminatlar olmak üzere hariç tutulan düşük veya sıfır kredi riski taşıyan varlıklar.

## Şüpheli kredi karşılıkları

TABLO 28: ŞÜPHELİ KREDİ KARŞILIKLARI

(Milyar Euro)	31.12.2020	31.12.2019
1. Aşama kredi tutarları*	447,3	481,2
2. Aşama kredi tutarları*	49,2	25,9
Şüpheli krediler (aşama 3)*	17,0	16,1
Toplam Brüt krediler*	513,6	523,2
<b>GRUBUN BRÜT TAKİPTEKİ KREDİ ORANI</b>	<b>%3,3</b>	<b>+%3,1</b>
1. Aşama kredi karşılıkları	1,1	0,9
2. Aşama kredi karşılıkları	1,9	1,1
3. Aşama kredi karşılıkları	8,8	9,0
<b>GRUP BRÜT ŞÜPHELİ KREDİLER KARŞILAMA ORANI (3. AŞAMA ŞÜPHELİ KREDİ KARŞILIKLARI)</b>	<b>%52</b>	<b>%56</b>

\*Finansal bilgilerin raporlanmasına ilişkin (FINREP) (AB) 680/2014 sayılı Komisyon Uygulama Yönetmeliğini tadil eden EBA/ITS/2019/02 Uygulama Teknik Standartları uyarınca, müşteri kredileri ve avansları, bankalardaki mevduatlar ve bankaların borçlu olduğu krediler, satış amaçlı tutulan olarak sınıflandırılan krediler ve avanslar hariç finansal kiralama, merkez bankalarındaki nakit bakiyeleri ve diğer vadesiz mevduatlar. Takipteki krediler oranı hesaplaması, faaliyet kiralama için maddi varlıkların net muhasebe değerini paydadaki brüt riskten hariç tutmak için değiştirilmiştir. Tarihsel veriler yeniden ifade edilmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla veriler, 4,2 milyar Euro tutarındaki kredinin 2. Aşamadan 1. Aşamaya yeniden tahsisi nedeniyle yeniden ifade edilmiştir.

## Yeniden yapılandırılmış borçlar

**Denetlenmiş** I Societe Generale Grubu açısından "yeniden yapılandırılmış" borç, borçlunun ödeme gücünü kaybetmesi (borçlunun ödeme gücünü halihazırda kaybetmiş olması veya borç yeniden yapılandırılmazsa kesinlikle kaybedecek olması fark etmeksizin) sebebiyle tutarı, vadesi veya mali koşulları sözleşme çerçevesinde değiştirilmiş olan krediler anlamına gelir. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredilerin tanımını EBA tanımına uygun hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılmış borçlar, uygulanmakta olan kredi onay kurallarına göre ve ana paradan veya tahakkuk eden faizlerden vazgeçmeden bir iş ilişkisi tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi sürdürmek amacıyla Bankanın borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle gerçekleştirdiği ticari yeniden müzakereleri kapsamaz.

Bir borcun yeniden yapılandırılmasına yol açan herhangi bir durum, ilgili müşterinin Basel temerrüt kategorisinde sınıflandırılmasını ve asıl borcun %1'inden fazla değer kaybetmesi durumunda kredinin değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılmasını gerektirir. Kredileri yeniden yapılandırılan müşteriler, Banka bu müşterilerin gelecekteki taahhütlerini karşılayabileceklerinden emin olmadığı sürece ve en az bir yıl boyunca temerrüt kategorisinde tutulurlar. Diğer durumlarda, müşterinin yeni plana göre geri ödeme kabiliyetini öngörmek için müşterinin durumu analiz edilir. Aksi halde müşteri de Basel temerrüt sınıflamasına alınır.

31 Aralık 2020 itibarıyla yeniden yapılandırılmış borç toplamı 3,6 milyar Euro'dur. ▲

TABLO 29: YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Yeniden yapılandırılmış donuk krediler	2.470	3.092
Yeniden yapılandırılmış canlı krediler	1.223	815
<b>BRÜT YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇ TUTARI<sup>(1)</sup></b>	<b>3.692</b>	<b>3.907</b>

(1) 31 Aralık 2020 bilançosunda devreden 3,6 milyar Euro dahil.

Yeniden yapılandırılmış donuk kredilerdeki düşüş, esasen yeniden yapılandırılmış büyük miktarda kredilerin yeniden canlı kredi statüsüne alınmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, herhangi bir kredi olayı olmadan iki yıllık bekleme süresini tamamlayan canlı krediler, yeniden yapılandırılmış statüsünden çıkarılırlar.



## 4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

**Denetlenmiş I** Karşı taraf kredi riski, Grubun karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Karşı taraflardan kaynaklanan riskin değeri ve kredi kalitesi belirsizdir ve zaman içinde değişebilir ve temel piyasa parametrelerindeki değişimlerden etkilenirler.

Karşı taraf kredi riski, karşı tarafların temerrüdünden kaynaklanan yerine koyma riskini, Grup portföyünün değerinde düzeltme yapılmasıyla ilgili CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) riskini ve piyasa işlemlerinin takasını takiben merkezi karşı taraflar (Merkezi Karşı Taraf veya CCP) üzerinden maruz kalınan riski kapsar.

Karşı taraf kredi riski, ters bir korelasyon (Ters Eğilim Riski) durumunda, yani Grubun karşı taraf riskinin bu karşı tarafın kredi kalitesinin bozulmasıyla eşzamanlı olarak artması (yani, karşı tarafın temerrüt olasılığının artması) durumunda artabilir.

Karşı taraf kredi riskini içeren işlemler, ana faaliyet olarak veya piyasa faaliyetleri bağlamında üçüncü şahıslar adına (aracılık faaliyetleri veya müşteri takası) yapıp yapılmadığına bakılmaksızın, verilen emekli maaşları, menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınması işlemleri ve türev sözleşmelerini içerir. ▲

### 4.6.1 LİMİTLERİN BELİRLENMESİ VE İZLEME ÇERÇEVESİ

#### Ana ilkeler

**Denetlenmiş I** Karşı taraf kredi riski, Grubun risk iştahını yansıtan bir dizi limit ile çerçevelenir. Risk onay süreci, Kredi Riski ile aynı temel ilkeleri izler:

- büyük ölçüde karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı bir yetki devri sistemi çerçevesinde hem risk birimlerine hem de müşteri takip birimlerine karar alım yetkisi verilir.
- Ticari takip birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- her karşı taraf için tanımlanan limitler ve içsel derecelendirme, müşteri takip birimi tarafından teklif edilir ve karşı taraf türünden sorumlu özel risk birimi tarafından onaylanır. Bireysel limitler, ölçülmesi daha zor olan bazı risk faktörlerinin etkisini belirlemek için stres testiyle veya nominal çerçevelerle desteklenir.

Bu limitler, ihtiyaçlara ve piyasa koşullarındaki değişikliklere göre yıllık veya özel amaçlı incelemelere tabidir.

Risk Departmanındaki özel bir ekip, özellikle aşağıdakiler olmak üzere risk ölçümlerinin üretimi, raporlanması ve kontrollerinden sorumludur:

- işlemlerin işleme konmasından sorumlu departman tarafından iletilen tüm işlemleri dikkate alarak risk hesaplamasının eksiksiz ve güvenilir olmasının sağlanması;
- günlük belgelerin ve risk göstergesi analiz raporlarının üretilmesi;
- metriklerin hesaplanmasıyla aynı sıklıkta, ancak çoğunlukla günlük olarak belirlenen limitlere uyumun kontrol edilmesi.

Ayrıca, duyarlılığı yüksek karşı taraflar veya çok karmaşık finansal enstrüman kategorileri için daha spesifik bir izleme ve onaylama süreci uygulanır.

#### Yönetişim

CORISQ veya Yönetim Kurulu Risk Komitesinin yerini almamakla birlikte (Risk yönetimi ile ilgili bölüme bakın), Karşı Taraf Kredi Riski Komitesi (CCRC), karşı taraf kredi riskini yakından izler ve (hedefe odaklı) belirli analizler yoluyla ortaya çıkan risk alanlarını belirler. Risk Departmanının başkanlık ettiği bu Komite, Piyasa Faaliyetleri ve Küresel Bankacılık ve Danışmanlık İş Birimlerinden temsilcileri ve aynı zamanda risk yönetim birimi kapsamında piyasa işlemleri ve kredi riskine ilişkin karşı taraf kredi risklerini izlemekten sorumlu departmanları bir araya getirir. CCRC, yetkisi dahilinde çerçevelerdeki değişiklikler hakkında da bir görüş sunar.

#### Yerine koyma riski

Grup yerine koyma risklerini aşağıdaki gibi limitlerle düzenler:

- karşı taraf düzeyinde tanımlanan;
- karşı taraf için yetki verilen tüm ürün türlerinde konsolide edilen;
- Grup içinde CVaR olarak da bilinen Gelecekteki Potansiyel Risk (PFE) metriği kullanılarak gelecekteki riski kontrol etmek için vade grupları bazında oluşturulan;
- kredi kalitesine ve karşı tarafın niteliğine, tasarlanan finansal araçların niteliğine ve vadesine (döviz işlemleri, repo işlemleri, menkul kıymetlerin ödünç verilmesi işlemleri, türevler vb.) ve ekonomik anlayış, mutabık kalınan sözleşmeye dayalı yasal çerçeveye ve diğer risk azaltma faktörlerine göre kalibre edilmiş limitler.

Grup ayrıca, yerine koyma maliyeti riskini daha çok kontrol etmeye yönelik başka tedbirleri de değerlendirmektedir: piyasa parametrelerini etkileyen aşırı şoklar söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan risk tutarlarının hesaplanmasında kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir (ters eğilim riski bölümüne bakınız).

### CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi)

Yerine koyma riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) riski, Grubun karşı taraflarının kredi kalitesini dikkate almak için Grubun türev ürünler ve repo portföyünün değerindeki düzeltmeyi ölçer (ilgili bölüme bakınız).

CVA'nın oynaklığını (kredi, faiz oranı veya özkaynağa dayalı finansal araçlar) korumak amacıyla alınan pozisyonlar aşağıdakiler kullanılarak izlenir:

- duyarlılık limitleri;
- stres testi limitleri: CVA ile ilgili stres testini gerçekleştirmek için CVA'yı etkileyen piyasa risklerini temsil eden senaryolar (kredi marjları, faiz oranları ve döviz kurları) uygulanır.

Farklı göstergeler ve Stres Testleri net tutar üzerinden izlenir (CVA risk tutarı ve ilgili birim tarafından yapılan finansal koruma işlemlerinin toplamı).

Bu limitlerin kalibrasyonları ve izlenmesi, piyasa riski bölümünde açıklanan aynı kurallarla yapılır.

## 4.6.2 PİYASA İŞLEMLERİNDE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNİN AZALTILMASI

**Denetlenmiş I Grup**, bu riski azaltmak için çeşitli tekniklerden yararlanmaktadır:

- tezgah üstü (OTC) işlemler için kapanış netleştirme anlaşmalarının mümkün olan en kapsamlı şekilde imzalanması;
- piyasa faaliyetlerinin, ya kriterlere uygun ürünler (borsada işlem gören ürünler ve belirli OTC ürünleri) için takas kuruluşları aracılığıyla ya da hem mevcut riski (değişim teminatı) hem de gelecekteki riski (başlangıç teminatı) kapsayan bir ikili teminat tamamlama çağırısı mekanizması yoluyla teminatlandırılması.

### Kapanış netleştirme anlaşmaları

Societe Generale'in standart politikası, kapanış netleştirme hükümlerini de içeren ana anlaşmalar yapmaktır.

Bu hükümler, bir taraftan, taraflardan biri temerrüde düştüğünde, bu anlaşmalara tabi tüm işlemlerin derhal feshedilmesine (kapatılmasına) ve diğer yandan karşılıklı borç ve alacaklar netleştirildikten sonra portföyün toplam değerine karşılık gelen net bir tutarın ödenmesine olanak tanır. Bu bakiye bir garantiye veya teminatlandırmaya konu olabilir.

Dokümantasyonla ilgili herhangi bir yasal riski azaltmak ve temel uluslararası standartlara uymak için Grup, bu anlaşmaları Uluslararası Swaplar ve Türevler Birliği (ISDA), Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA), Uluslararası Menkul Kıymet Ödünç Verme Derneği (ISLA) ve Fransız Bankacılık Federasyonu (Federasyon Bancaire Française - FBF) gibi ulusal ve uluslararası meslek birlikleri tarafından yayınlanan ana uluslararası standartlar kapsamında belgelemeyi tercih etmektedir.

Bu sözleşmeler, genellikle standart olarak tanınan ve nihai anlaşmadaki taraflar arasında daha spesifik hükümlerin değiştirilmesine veya eklenmesine izin veren bir dizi anlaşma hükümleri belirler. Bu standardizasyon, uygulama sürelerini azaltır ve işlemleri güvence altına alır. Karşı taraf kredi riski azaltma tekniklerini detaylandıran hükümler, bunların uygulanabilirliğinden emin olmak için Bankanın hukuk birimleri tarafından gözden geçirilir ve incelenir.

(1) Repolar ve takas faaliyetleri hariç.

### Merkezi karşı taraflarla ilgili risk

Merkezi karşı taraflarla yapılan türev ürünlerin ve repoların takası işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, hem takas kuruluşu hem de müşteri faaliyetleri (müşteri takası) için başlangıç marjları ve Grubun CCP temerrüt fonlarına katkıları (teminat depozitoları) için belirlenen limitlerle çerçevelenir.

Ayrıca, büyük bir CCP üyesinin temerrüde düştüğü bir senaryonun etkisini yakalamak için bir stres testi limiti de tanımlanmıştır.

Avrupa'daki EMIR (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) Yönetmelikleri ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki DFA (Dodd-Frank Yasası), çoğu standart borsa dışı işlemin, takas kuruluşları üzerinden ödenmesini, yetkili makamlar tarafından onaylanmasını ve ihtiyat düzenlemesine tabi olmasını zorunlu kılmaktadır. ▲

Daha fazla bilgi için bölüm 4.6.3.4 "Nicel Bilgiler" kısmındaki "Merkezi karşı taraflara ilişkin EAD ve RWA" tablosuna bakın.

### Teminatlandırma

Tezgahestü işlemlerinin çoğu teminatlıdır. İki tür teminat vardır:

- başlangıç teminatı (IM): gelecekteki potansiyel riski, yani teminatın verildiği tarih ile bir karşı tarafın temerrüdü üzerine pozisyonların tasfiyesi arasında Gerçeğe Uygun Değerde meydana gelen negatif değişimi karşılamayı amaçlayan ilk teminat tutarı. Bu ilk teminat, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda bile derhal kullanılabilirliğini sağlamak için üçüncü bir tarafça(1) saklanır;
- Değişim Teminatı (VM): Gerçeğe Uygun Değerdeki değişimlerden kaynaklanan mevcut riski karşılamak için verilen ve karşı taraflardan birinin temerrüdünden kaynaklanan tahmini gerçek zararın karşılığı olarak kullanılan teminat.

Grup, hem sözleşmelerin piyasa değerini (VM) hem de karşı tarafın temerrüdü durumunda pozisyonların tasfiyesi arasında Gerçeğe Uygun Değerde meydana gelen negatif değişimi (IM) kapsayan kısım için alınan ve verilen teminatın izlenmesini sağlar. Verilen ve alınan teminatlar, teminat sözleşmesinin imzalanması sırasında müzakere edilen bir "kesintiye" tabidir. Kesinti, her bir teminat türü için geçerli olan değerlendirme yüzdesidir ve büyük ölçüde, hem normal hem de stresli piyasa koşullarında temeldeki likidite ve fiyat oynaklığına dayanır.

Ana teminat türleri, ana veya yüksek dereceli devlet tahvilleri gibi nakit veya yüksek kaliteli ve likit varlıklardır.

### İKİLİ TEMİNAT

Risken korunma fonları haricinde geçmişte çok nadir olan başlangıç teminatı, EMIR ve DFA Yönetmelikleri ile genelleştirilmiştir. Grubun, çok sayıda karşı tarafla (finans kuruluşu karşı taraflar ve belirli eşiklerin üzerindeki bazı finans dışı karşı taraflar) merkezi karşı taraflar olmadan yaptığı OTC türev işlemleri için başlangıç teminatları (IM) ve değişim teminatları (VM) vermesi artık zorunludur.





## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

### TAKAS KURULUŞLARI

EMIR ve DFA Yönetmelikleri, çoğu standart tezgah üstü türev işlemlerinin takas kuruluşları aracılığıyla ödenmesini de zorunlu kılmıştır. Grup böylece kendi faaliyetlerini (asli faaliyet) karşılarken, aynı zamanda karşı taraf kredi riskini azaltmak için sistematik teminat tamamlama çağrılarında tabi olan bir müşteri takas faaliyeti (aracılık faaliyeti) yürütür (müşteriler mevcut ve gelecekteki riskleri karşılamak için Societe Generale'e günlük değişim teminatları ve başlangıç teminatları verir).▲

Daha fazla bilgi için, 4.6.3.4 "Nicel Bilgiler" bölümündeki "Karşı taraf kredi riski tutarları teminatlarının dağılımı" tablosuna bakın.

## 4.6.3 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ TEDBİRLERİ

### 4.6.3.1 Yerine Koyma Riski

**Denetlenmiş** I Yerine koyma riski ölçümü, Grubun risk profillerini belirleyen bir içsel modele dayanmaktadır. ▲

### MODELİN İLKELERİ

Her bir karşı taraf ile piyasa işlemlerinin gelecekteki gerçeğe uygun değeri, piyasa riski faktörlerinin geçmiş analizine dayanarak Monte Carlo modellerinden tahmin edilmektedir.

Modelin prensibi, kurumun portföyünün duyarlı olduğu başlıca risk faktörlerindeki değişimleri simüle ederek gelecekteki olası finansal piyasa koşullarını temsil etmektir. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin yapısı gereği özelliklerini açıklamak için farklı difüzyon modelleri kullanır ve ayarlama için 10 yıllık bir geçmiş kullanır.

Çeşitli karşı taraflarla işlemler, daha sonra özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından kabul edilen sözleşmeye tabi yasal çerçevede tanımlanan kayıt ve şartlar dikkate alınarak işlemlerin vadesine kadar gelecekteki farklı tarihlerde bu farklı senaryolara göre yeniden değerlendirilir.

Bu şekilde elde edilen karşı taraf risklerinin dağılımı, karşı taraf kredi riski için düzenleyici sermayenin hesaplanmasına ve pozisyonların ekonomik olarak izlenmesine izin verir.

Grup seviyesinde Model Riski Yönetiminden sorumlu Risk Departmanı, teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin gözden geçirilmesi), uygulamanın uyumluluğunu ve modelin kullanımının uygunluğunu değerlendirir. Bu bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya tavsiyeleri ve (ii) inceleme ve onay Komitelerini tanımlayan bir rapor ile sonuçlanır. Bu süreç, uygun organlara rapor verilmesiyle sonuçlanır.

### YASAL GÖSTERGE

**Denetlenmiş** I Karşı taraf kredi riski için sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasıyla ilgili olarak, ECB, İçsel Modellerin Hedefe Yönelik Gözden Geçirilmesi takiben, Etkif Beklenen Pozitif Risk Tutarı (EEPE) göstergesini belirlemek için yukarıda açıklanan içsel modelin kullanılmasına ilişkin onayını yeniledi.

Grup, içsel modelde yer verilmeyen ürünlerle ve gözetim makamı tarafından içsel modeli kullanmak üzere yetkilendirilmemiş Societe Generale Grubu kuruluşları ile ilgili olarak, türev araçlar(1) için piyasa bazlı değerlendirme yöntemini ve menkul kıymet finansman işlemleri (SFT) için genel finansal teminat yöntemini kullanır.

Her iki durumda da netleştirme anlaşmalarının ve teminatlandırmanın etkileri, içsel modele simülasyon yoluyla veya piyasa bazlı değerlendirme yönteminde ya da finansal teminat yönteminde tanımlanan kurallar uygulanarak ve teminat değeri düşülerek dikkate alınır.

Bu riskler, daha sonra Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) hesaplamak için karşı tarafın kredi kalitesinden kaynaklanan oranlara göre ağırlıklandırılır. Bu oranlar, standart yaklaşım veya ileri yaklaşım (IRBA) ile belirlenebilir. ▲

Her yaklaşım için RWA dağılımı, 4.6.3.4 "Nicel Bilgiler" bölümündeki "Karşı Taraf Kredi Riski Tutarının Analizi" tablosunda yer almaktadır.

### EKONOMİK GÖSTERGE

Pozisyonların ekonomik takibi için Societe Generale, esasen kurum içinde Kredi Riskine Maruz Değer (CVaR) veya PFE (Potansiyel Gelecek Risk) adı verilen Monte Carlo simülasyonuna göre belirlenen maksimum risk göstergesine güvenir. Maksimum risk göstergesi, en olumsuz olayların %1'i elendikten sonra gerçekleşebilecek maksimum tutardaki kayıptır. Bu gösterge, gelecekteki farklı tarihlerde hesaplanır ve bunlar daha sonra segmentler haline getirilip her biri limitlerle sınırlandırılır.

Grup ayrıca, piyasa parametrelerini etkileyen herhangi bir aşırı şok söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan risk tutarlarının belirlenmesinde kullanılan bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

### 4.6.3.2 Kredi Değerleme Düzeltmesi

#### ANA İLKELER

CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), Grubun her bir karşı tarafla bağlantılı olarak karşı karşıya olduğu karşı taraf kredi riskini hesaba katmak için türev ürünler ve repo portföyünün değerlendirilmesinde bu portföyün piyasa değerine göre yapılan düzeltmeyi ifade eder. Bu düzeltme, Kredi Temerrüt Takası (CDS) piyasasındaki karşı taraf kredi riskinden korunma işlemi maliyetine eşdeğerdir.

Belirli bir karşı taraf için, CVA aşağıdakilere göre belirlenir:

- bir işlem veya bir işlem grubu için karşı taraflar sebebiyle maruz kalınan beklenen pozitif risk tutarı olup, bu tutar pozitif varsayımsal gelecek risk tutarı değerlerinin ortalamasıdır. Bu tutar, türev işlemlerinin değerlendirilmesini etkileyebilecek risk faktörleri için genellikle risk içermeyen Monte Carlo simülasyonları kullanılarak belirlenir. İşlemler, özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından kabul edilen sözleşmeye tabi yasal çerçevede tanımlanan kayıt ve şartlar dikkate alınarak, farklı senaryolara göre zaman içinde yeniden değerlendirilir (örn. uygun kredi riski azaltıcı faktörlere sahip işlemlerin beklenen risk tutarı, kredi riski azaltıcı faktörler içermeyen işlemlere kıyasla daha düşük olacaktır);

(1) Bu yöntemde Bankanın karşı taraf kredi riskine ilişkin EAD (Temerrüt Halinde Risk Tutarı), tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin toplanması (yerine koyma maliyeti) ve bu toplama ilave bir faktörün eklenmesiyle belirlenir.

- CDS marjlarının seviyesiyle bağlantılı olan karşı tarafın temerrüt olasılığı;
- temerrüt durumunda kayıp miktarı (LGD - Temerrüt Halinde Zarar, geri kazanım oranını dikkate alarak).

Grup, bu düzeltmeyi günlük bir teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski yalnızca kısmen kapsadığı tüm karşı taraflar için hesaplar.

#### CVA RİSKİ İLE İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMİ

Finansal kurumlar, on günlük varyasyonu karşılamak için CVA kapsamında bir sermaye gereksinimi hesaplamasına tabidir. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'da (Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı Düzenlemesi) tanımlanan mali karşı taraflara veya türevleri belirli eşikleri aşacak şekilde veya korumanın dışındaki amaçlar için kullanabilecek belirli Şirketlere indirgenmiştir.

CVA tutarı, Grup tarafından esasen ileri yaklaşım yöntemiyle hesaplanır:

- karşı taraf kaynaklı beklenen pozitif risk tutarı, genellikle karşı taraf kredi riskini azaltıcı unsurları dikkate alarak, bir karşı tarafın gelecekteki risk profillerinin tahmin edilmesine olanak tanıyan bölüm 4.6.3.1'de açıklanan içsel model kullanılarak belirlenir;
- sermaye gereksinimi iki unsurun toplamıdır: CVA üzerinden VaR ve CVA üzerinden Strese Tabi VaR. Seçilen yöntem, piyasa VaR değerinin hesaplanması için geliştirilen yöntemle benzerdir (Piyasa Riski bölümüne bakınız) ve karşı taraflarda gözlemlenen kredi marjlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan CVA'daki değişimin %99 güven aralığı ile geçmişe dayalı bir simülasyonu içerir. Hesaplama, gözlemlenen kredi marjlarındaki değişiklikler üzerinden, bir yıllık kayan dönem (CVA üzerinden VaR) ve ayrıca kredi marjları bakımından yüksek gerilimin yaşandığı bir döneme tekabül eden bir yıllık bir sabit geçmiş penceresi (CVA üzerinden strese tabi VaR) dikkate alınarak yapılır. İlgili sermaye gereksinimi, düzenleyici kurum tarafından belirlenen her bir bankaya özel bir katsayı değeriyle çarpılan bu iki hesaplamanın toplamına eşittir.

İleri yaklaşım yönteminde dikkate alınmayan pozisyonlar, CRR (Sermaye Gerekliği Yönetmeliği) tarafından tanımlanan kurallara göre hesaplanan bir vade ile EAD (Temerrüt Halinde Risk Tutarı) sonucuna bir normatif ağırlıklandırma faktörü uygulanarak standart yöntemle belirlenen bir sermaye tutarına tabidir. İleri ve standart yöntemler arasındaki CVA'ya ilişkin RWA dağılımı için, 4.6.3.4 "Nicel bilgiler" bölümündeki "Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA)" tablosuna bakınız.

#### CVA RİSKİNİN YÖNETİMİ

CVA riskinin ve yasal sermaye gereksiniminin yönetimi, Bankayı tespit edilen belirli karşı taraflar veya tanımlanabilir karşı taraflardan oluşan endeksler üzerinden, büyük kredi kuruluşlarından Kredi Temerrüt Takası (CDS) gibi riskten korunma araçları satın almaya yönelmiştir. Riskten korunma araçları, kredi riskini azaltmanın yanı sıra, CVA'nın ve karşı tarafların kredi marjlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan ilgili sermaye tutarlarının değişkenliğini azaltır.

#### 4.6.3.3 Olumsuz Korelasyon Riski (Ters Eğilim Riski)

Ters eğilim riski, Grubun karşı taraflardan dolayı maruz kaldığı riskin, bir karşı tarafın temerrüde düşme olasılığındaki eşzamanlı bir artışla birlikte önemli ölçüde artmasıdır.

İki farklı durum vardır:

- bazı piyasa koşulları ile karşı tarafın kredi itibarı arasında bir korelasyonun bulunduğu genel ters eğilim riski.
- risk tutarının doğrudan karşı tarafın kredi kalitesiyle ilişkili olduğu spesifik ters eğilim riski;

Spesifik ters eğilim riski, sermaye gereksinimlerini hesaplarken uygulanan bir ek değer vasıtasıyla, tahsis edilmiş yasal sermaye gereksinimlerine tabidir. Bir Spesifik ters eğilim riski ile karşı karşıya olduğu belirlenen işlemler için EEPE göstergesi, karşı taraftan temerrüt varsayımı temel alınarak yeniden değerlendirilir. Bu süreç, bu tür işlemlerde karşı taraf kredi risklerine ilişkin daha katı sermaye gereksinimlerine yol açmaktadır. Bu spesifik risk durumlarında hesaplanan PFE (Gelecekteki Potansiyel Risk) de artırılarak söz konusu işlemlerden doğan risk sınırlandırılır, zira risk limiti çerçevesinde hiçbir değişiklik yoktur.

Genel ters eğilim riski, belirli bir karşı tarafa yapılan işlemlere, piyasa stres testlerinde ortak olan senaryolara dayalı olarak uygulanan bir dizi stres testi (tek veya çok faktörlü stres testi) aracılığıyla kontrol edilir. Bu yapılandırma şunlara dayanmaktadır:

- karşı tarafların kalitesindeki ve ilişkili pozisyonlardaki müşterek bozulma ile ilgili en olumsuz senaryoların anlaşılmasına olanak tanıyan tüm karşı taraflar (finansal kurumlar, şirketler, devletler, riskten korunma fonları ve özel ticaret grupları) üzerindeki stres testlerinin üç aylık bir analizi;
- tüm karşı taraflar üzerinde bu karşı taraflar üzerinde bir temerrüt dalgasını tetikleyebilecek piyasa hareketlerini takiben piyasa faaliyetlerindeki potansiyel zararı bütünsel olarak ölçmeye izin veren çok faktörlü bir stres testinin izlenmesi.
- karşı taraf seviyesindeki limitlere tabi olarak, riskten korunma fonu karşı tarafları ve Özsermaye ile Yapılan İşlem Grupları için özel tek faktörlü stres testlerinin haftalık olarak izlenmesi. Bu çerçevede, karşı taraflarda temerrüt dalgasını tetikleyecek kadar şiddetli piyasa hareketleri durumunda asli ve üçüncü taraf faaliyetlerindeki (müşteri takası) potansiyel zararı ölçen olumsuz stres testi ile desteklenir.

## 4.6.3.4 Nitel Bilgiler

TABLO 30: YAKLAŞIMA VE RİSK SINIFINA GÖRE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ, EAD VE RWA

Karşı taraf kredi riskinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	31.12.2020								
	IRB			Standart			Toplam		
Risk sınıfı	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA
Ülke	23.472	23.560	382	170	170	-	23.642	23.730	382
Kurumlar	19.536	19.673	3.387	23.628	23.928	1.403	43.164	43.601	4.789
Şirketler	54.370	54.145	15.786	1.697	1.398	1.246	56.067	55.543	17.032
Bireysel	121	121	8	2	2	2	122	122	10
Diğer	1	1	-	3.499	3.499	986	3.500	3.500	987
<b>TOPLAM</b>	<b>97.500</b>	<b>97.500</b>	<b>19.563</b>	<b>28.996</b>	<b>28.996</b>	<b>3.636</b>	<b>126.496</b>	<b>126.496</b>	<b>23.199</b>

31 Aralık 2019 tarihindeki tablo, merkezi karşı tarafların temerrüt fonlarına yapılan katkılarla ilgili riskleri içerecek şekilde aşağıdaki gibi değiştirilmiştir (31 Aralık 2019 itibarıyla 1,1 milyar Euro RWA):

(Milyon Euro)	31.12.2019								
	IRB			Standart			Toplam		
Risk sınıfı	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA	Risk	EAD	RWA
Ülke	22.843	22.954	302	3	3	-	22.845	22.956	302
Kurumlar	20.006	20.005	2.901	29.209	29.209	1.035	49.215	49.215	3.936
Şirketler	44.030	43.919	10.639	1.042	1.042	826	45.072	44.961	11.465
Bireysel	189	189	9	1	1	1	190	190	11
Diğer	9	9	-	3.960	3.960	1.267	3.970	3.970	1.267
<b>TOPLAM</b>	<b>87.077</b>	<b>87.077</b>	<b>13.852</b>	<b>34.215</b>	<b>34.215</b>	<b>3.129</b>	<b>121.292</b>	<b>121.292</b>	<b>16.981</b>

Yukarıdaki tablolar, 31 Aralık 2020'de 3,1 milyar Euro'yu (31 Aralık 2019'da 2,6 milyar Euro'ya karşılık) temsil eden CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) hariç tutarları içermektedir.

**TABLO 31: KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNE (CCR) ESAS TUTARLARIN YAKLAŞIM BAZINDA ANALİZİ**

Denetim makamının onayına tabi olarak, İçsel Model Yöntemi (IMM) (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğün 2844. Maddesindeki tanımıyla "alfa" olarak adlandırılan bir düzenleyici faktör ile çarpılan Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarını (EEPE) hesaplamak için bir içsel modelin kullanma imkanı verir. Societe Generale Grubu için bu faktör 1,85'tir. İçsel modelin amacı risk profillerini belirlemektir.

31.12.2020							
(Milyon Euro)	İtibari	Yerine koyma maliyeti/cari piyasa değeri	Gelecekteki potansiyel kredi riski	EEPE	Çarpan	CRM sonrası EAD	RWA'lar
Gerçeğe uygun değerlendirme		21.626	29.694			26.586	5.677
Başlangıçtaki risk							
Standart yaklaşım							
IMM (türevler ve SFT'ler için)				36.449	1,85	67.431	15.767
Menkul kıymet finansman işlemleri				15.500	1,85	28.676	2.270
Türevler ve uzun vadeli ödeme işlemleri				20.949	1,85	38.756	13.497
Sözleşmeye dayalı ürünler arası netleştirme							
Finansal teminat basit yöntem (SFT'ler için)							
Finansal teminat kapsamlı yöntem (SFT'ler için)						9.937	383
SFT'ler için VaR							
<b>TOPLAM</b>							<b>21.827</b>

31 Aralık 2019 tarihli tablo aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

31.12.2019							
(Milyon Euro)	İtibari	Yerine koyma maliyeti/cari piyasa değeri	Gelecekteki potansiyel kredi riski	EEPE	Çarpan	CRM sonrası EAD	RWA'lar
Gerçeğe uygun değerlendirme		6.802	31.535			26.443	4.481
Başlangıçtaki risk							
Standart yaklaşım							
IMM (türevler ve SFT'ler için)				43.569	1,5	65.354	11.698
Menkul kıymet finansman işlemleri				20.159	1,5	30.239	1.514
Türevler ve uzun vadeli ödeme işlemleri				23.410	1,5	35.115	10.184
Sözleşmeye dayalı ürünler arası netleştirme							
Finansal teminat basit yöntem (SFT'ler için)							
Finansal teminat kapsamlı yöntem (SFT'ler için)						3.433	418
SFT'ler için VaR							
<b>TOPLAM</b>							<b>16.597</b>

TABLO 32: MERKEZİ KARŞI TARAFLARDAN (CCP) KAYNAKLANAN TEMERRÜT HALİNDE RİSK TUTARI (EAD) VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA)

(Milyon Euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	EAD	RWA	EAD	RWA
QCCP kaynaklı Risk Tutarı	28.248	1.228	32.252	1.454
QCCP'lerle yapılan işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	10.038	201	16.225	326
■ OTC türevleri	1.003	20	1.108	23
■ Borsada işlem gören türev ürünler	7.243	145	13.793	277
■ Menkul kıymet finansman işlemleri	1.791	36	1.323	26
■ Ürünler arası netleştirme onaylandığında netleştirme grupları	-	-	-	-
Ürün türüne göre ayrılmış başlangıç teminatı	12.701	-	9.731	-
Ürün türüne göre ayrılmamış başlangıç teminatı	2.036	41	2.525	51
Önceden finanse edilen temerrüt fonu katkıları	3.474	986	3.771	1.077
Riskler için alternatif özkaynak gereklilikleri hesaplaması	-	-	-	-
QCCP dışı riskler	61	35	-	-
QCCP dışı işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	-	-	-	-
■ OTC türevleri	-	-	-	-
■ Borsada işlem gören türev ürünler	-	-	-	-
■ Menkul kıymet finansman işlemleri	-	-	-	-
■ Ürünler arası netleştirme onaylandığında netleştirme grupları	-	-	-	-
Ürün türüne göre ayrılmış başlangıç teminatı	35	35	-	-
Ürün türüne göre ayrılmamış başlangıç teminatı	-	-	-	-
Önceden finanse edilen temerrüt fonu katkıları	25	-	-	-
Finanse edilmemiş temerrüt fonu katkıları	-	-	-	-

**TABLO 33: KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ TEMİNATLARININ DAĞILIMI**

	31.12.2020			
	Türev işlemlerde kullanılan teminat		SFT'lerde kullanılan teminat	
	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri
(Milyon Euro)				
Nakit	110.446	25.241	23.251	33.134
Bankalar/Komisyoncu-aracı kurumlar	119	383	91.651	96.638
Merkezi Karşı Taraflar	20	12.098	9.241	4.145
Devlet destekli kurumlar/Devlet Kurumları	-	-	-	-
Koruma fonu	0	-	17	111
Sigorta ve Finansal Garanti Firmaları	18	-	825	3.279
Yatırım fonları	63	-	1.399	3.034
Finansal olmayan şirketler	1.088	36	22.697	72.315
Emeklilik planları	-	-	-	-
Ulusal hükümetler	16.771	3.621	258.657	292.114
SPV'ler, SPC'ler ve SPE'ler	-	-	-	-
Uluslararası	64	-	2.228	951
Diğer	-	-	4	272

	31.12.2019			
	Türev işlemlerde kullanılan teminat		SFT'lerde kullanılan teminat	
	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri	Alınan teminatın gerçeğe uygun değeri	Ödenen teminatın gerçeğe uygun değeri
(Milyon Euro)				
Nakit	24.186	22.125	14.418	22.569
Bankalar/Komisyoncu-aracı kurumlar	27	576	58.188	64.052
Merkezi Karşı Taraflar	-	8.238	8.262	5.620
Devlet destekli kurumlar/Devlet Kurumları	-	-	-	-
Koruma fonu	0	-	3	107
Sigorta ve Finansal Garanti Firmaları	4	10	864	2.647
Yatırım fonları	179	-	823	2.444
Finansal olmayan şirketler	464	1.437	25.488	60.671
Emeklilik planları	0	-	2	-
Ulusal hükümetler	4.391	2.393	230.186	241.977
SPV'ler, SPC'ler ve SPE'ler	-	-	-	186
Uluslararası	-	-	1.561	1.557

**TABLO 34: KREDİ DEĞERLEME DÜZELTMESİNE (CVA) İLİŞKİN RİSK TUTARLARI VE RWA**

	31.12.2020		31.12.2019	
	Risk değeri	RWA	Risk değeri	RWA
(Milyon Euro)				
İleri Yönteme tabi toplam portföyler	37.471	2.783	33.457	2.276
(i) VaR unsuru (3x çarpanı dahil)	-	740	-	318
(i) Strese Tabi VaR unsuru (3x çarpanı dahil)	-	2.043	-	1.959
Standart Metoda tabi tüm portföyler	5.349	347	5.611	310
Başlangıçtaki Risk Tutarı Yöntemine Dayalı	-	-	-	-
<b>CVA sermaye gereksinimine tabi toplam</b>	<b>42.821</b>	<b>3.131</b>	<b>39.068</b>	<b>2.586</b>

## 4.7 PİYASA RİSKİ

**Denetlenmiş I** Piyasa riskleri, piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerindeki düşme riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynak, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve diğer varlıkların fiyatlarını içermektedir. ▲

### 4.7.1 PİYASA RİSKİ YÖNETİM ORGANİZASYONU

#### Ana birimler

**Denetlenmiş I** Risk tutarı yönetiminin ana sorumluluğu ön büro müdürlerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi, işletmelerden bağımsız olan Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanının yetkisi kapsamındadır.

Bu departman:

- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riski izleme çerçevesinin bulunmasını ve uygulanmasını sağlar;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından onaylanmış genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı işletmeler tarafından sunulmuş limit taleplerini değerlendirir;
- Grup Risk Komitesine Grup faaliyetine göre uygun piyasa riskleri limitlerini önerir;
- piyasa riskini izlemek için kullanılan göstergeleri tanımlar;
- resmi ve güvenli prosedürlere dayalı olarak günlük olarak, piyasa riski göstergelerini ve piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan K & Z'yi hesaplar ve tasdik eder ve daha sonra bu göstergeleri raporlar ve analiz eder;
- her bir faaliyet için belirlenen limitleri günlük olarak izler.

Departman, görevlerini yerine getirebilmek amacıyla risk üretmek için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini ve aynı zamanda piyasa işlemleri için K & Z göstergelerini tanımlar ve farklı iş kollarının ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar. ▲

Bu departman, tüm araçlara ve dairelere uygulanan uyarı seviyelerine (örneğin pozisyonların brüt nominal değerine göre) dayalı bir izleme mekanizması aracılığıyla olası hileli alım-satım işlemlerinin tespit edilmesine katkıda bulunur.

#### Yönetişim

Yönetişim açısından, Piyasa Riski Departmanı içinde başlıca işlevle ilgili ve enine konular, değer zincirleri (piyasa riski, kar-zarar vb.) ile organize edilen Komiteler sırasında ele alınmaktadır. Bu Komiteler, ilgili Departman ekiplerinin ve bölgelerinin üst düzey temsilcilerinden oluşan karar alma organlarıdır. Piyasa riskleri gözetimi Grubun farklı düzeylerindeki çeşitli Komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- Yönetim Kurulu Risk Komitesi, Grubun başlıca piyasa riskleri hakkında bilgilendirilir; ayrıca, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından (CORISQ'nın ön onayından sonra) önerilen en önemli değişikliklere ilişkin bir tavsiye yayınlar; bu tavsiye daha sonra bir karar için Yönetim Kuruluna iletilir;
- Grup İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki Risk Komitesi (CORISQ), Grup düzeyinde piyasa riskleri hakkında düzenli olarak bilgilendirilmektedir. Ayrıca, Piyasa Riski Departmanı gelen bir teklif üzerine piyasa riski ölçümüne ilişkin temel seçimlerin yanı sıra Grup düzeyinde piyasa riski çerçevesinin mimarisi ve uygulamasındaki temel gelişmeleri onaylar;
- Küresel Piyasalar Bölümü ile ilgili piyasa riskleri, Piyasa Riski Departmanı tarafından yönetilen ve Risk Bölümü ve Küresel Piyasalar Bölümü eş başkanlığındaki Piyasa Riski Komitesi (MRC) sırasında gözden geçirilir. Bu Komite, ana risk göstergeleri için risk seviyeleri ve piyasa veya iş odaklı olaylara bağlı olarak belirtilen bazı spesifik faaliyetler hakkında bilgi sağlar. Ayrıca, Risk Bölümü ve Küresel Piyasalar Bölümünün kapsamına giren piyasa riski çerçevesindeki değişiklikler hakkında görüş bildirir.

Bu Komitelerin yanı sıra, çeşitli Grup düzeyleriyle veya coğrafi alanlarla ilgili olarak günlük, haftalık, aylık veya üç aylık bazda oluşturulan ayrıntılı ve özet piyasa riski raporları ilgili iş koluna ve risk birimi müdürlerine gönderilir. ▲



## 4.7.2 PİYASA RİSKİ İZLEME SÜRECİ

### Piyasa riski iştahı

**Denetlenmiş I** Grubun piyasa faaliyetleri için iş geliştirme stratejisi, öncelikli olarak geniş yelpazede ürünler ve çözümlerle müşteri ihtiyaçlarını karşılamaya odaklanmaktadır. Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergelerle sıkı bir şekilde yönetilmektedir:

- Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (sVaR): bu küresel göstergeler, RWA ile ilgili piyasa riski hesaplamalarında ve Grubun ticari faaliyetleri kapsamında karşılaştığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılmaktadır;
- Grubun sistemik riske ve istisnai piyasa şoklarına maruziyetinin kısıtlanmasına olanak tanıyan, on yıllık şok tipi göstergelere dayalı stres testi ölçümleri. Bu ölçümler, belirli bir piyasadaki aşırı riskleri hesaba katmak için faaliyet veya risk faktörüne göre küresel, çoklu risk faktörü (geçmiş veya varsayımsal senaryolara dayalı olarak) veya belirli bir durumu geçici olarak izlemek için olay odaklı olabilir;
- Pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık göstergeleri ve nominal göstergeler:
  - duyarlılıklar, belirli bir pozisyonda yerel olarak maruz kalan riski izlemek için kullanılır (örn. bir opsiyonun dayanak varlıktaki değişikliklere duyarlılığı);
  - nominal göstergeler risk açısından önemli pozisyonlar için kullanılır;
- yoğunlaşma riski veya elde tutma süresi, maksimum vade gibi ek göstergeler ▲

Piyasa Riski Departmanı, farklı iş kolları tarafından sunulan limit taleplerinin değerlendirilmesinden ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grubun Üst Yönetiminin(1) bir önerisine ek olarak, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlar.

## 4.7.3 ANA PİYASA RİSKİ ÖNLEMLERİ

### Stres testi değerlendirmesi

**Denetlenmiş I** Societe Generale risk maruziyetini olağandışı piyasa bozulmalarını hesaba katmak için stres testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testiyle, ilgili pozisyonların kapatılmaması veya koruma altına alınmaması için gereken zamana karşılık gelen bir süre zarfında, piyasa parametrelerinde meydana gelebilecek olağandışı değişimlerin yol açacağı zararlar tahmin edilebilmektedir.

İki ana metrik tanımlanır ve kullanılır:

- ciddi ancak makul bir sistemik kriz durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek egzotik faaliyetler üzerindeki piyasa riskleri, piyasa/karşı taraf çapraz riski ve altüst olma ve risk taşıma riski ile bağlantılı kayıpları tahmin eden, piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi. Bu stres testi beş senaryoda modellenmiştir;
- Yalnızca piyasa risklerine odaklanan, Küresel Stres Testi ile aynı senaryoları ve farklı piyasa koşullarına karşılık gelen ek senaryoları uygulayan Piyasa Stres Testi.

### Limitlerin belirlenmesi ve izlenmesi

Bu limitlerin seçimi ve ayarlanması, Grubun piyasa riski iştahının organizasyonu yoluyla operasyonel olarak iç hukuka aktarılmasını sağlar:

- bu limitler Grubun yapısının çeşitli seviyelerinde ve/veya risk faktörüne göre tahsis edilir;
- ayarlamaları, yönetilen portföyle ilgili risklerin ayrıntılı bir analizi kullanılarak belirlenir. Bu analiz piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, risk/ödül analizi vb. gibi çeşitli unsurları içerebilir;
- düzenli incelemeler, mevcut piyasa koşullarına göre risklerin yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun çok az risk iştahı olan veya hiç iştahı bulunmayan riskleri yönetmek için belirli limitler, hatta yasaklar uygulanabilir.

Daire yetkileri ve Grup politikaları, borsa simsarlarının pozisyonların sağlam ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesi ve tanımlanan çerçevelere uymaları gerektiğini şart koşar. Her faaliyet için belirlenen limitler, Piyasa Riski Departmanı tarafından günlük olarak izlenmektedir. Piyasa riski profilinin sürekli izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasında düzenli olarak tartışılan bir konudur; ayrıca tanımlanmış limitler dahilinde kalmak için Ön Büro çeşitli riskten korunma veya risk azaltımı girişimlerinde bulunabilir. Risk çerçevesinin ihlali durumunda, ön büro derhal nedenlerini detaylandırılmalı ve tanımlanan çerçeveye geri dönmek için gerekli önlemleri almalı veya müşteriler talep ederse ve piyasa koşulları bu eylem biçimini durumu haklı çıkarıyorsa, geçici veya kalıcı bir limit artışı talep etmelidir.

Risk biriminin çeşitli bölümleri ve iş kolları arasında yer alan yönetim yapısına ek olarak, müşterilere sunulan ürünler / çözümler ve pazar oluşturma faaliyetleri nedeniyle limit kullanımının izlenmesi de Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin gerektiği gibi yönetilmesine ve anlaşılmasına katkı sağlar.

Bu stres testleri için çeşitli senaryolar, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak incelenmektedir. Bu incelemeler, Piyasa Riski Departmanı başkanlığındaki, iktisatçılar ve Societe Generale'in alım-satım faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı iki yılda bir gerçekleşen Komitelerde sunulur. Bu Komiteler şu konuları kapsar: senaryolardaki değişimler (oluşturma, ortadan kaldırma, şok gözden geçirme), senaryoların uygun risk faktörlerini kapsamaması, hesaplama açısından yapılan kestirimlerin gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru dokümantasyonu. Stres testi senaryolarındaki değişiklikleri doğrulamak için gereken temsil yetkisi seviyesi, söz konusu değişikliğin etkisine bağlıdır.

Bu stres testleri, Bankanın tüm piyasa faaliyetleri genelinde uygulanır. Stres testi limitleri, Societe Generale'in bir bütün olarak faaliyetleri (ve daha sonra Piyasa Stres Testi bakımından Grubun çeşitli iş kolları için) belirlenir. VaR modeliyle birlikte bu stres testi risk değerlendirmesi risk yönetimi çerçevesinin en önemli dayanaklarından birini teşkil etmektedir.

(1) Risk iştahının yönetişimi ve uygulanması ile Risk Bölümünün risk iştahını tanımlamada oynadığı rolün ayrıntılı açıklaması için "Risk İştahı" bölümüne bakınız.

## PİYASA FAALİYETLERİNDE KÜRESEL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, bu kapsamda kullanılan ana risk göstergesidir. Şiddetli, ancak makul bir piyasa krizi durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek piyasa faaliyeti risklerini kapsar. Etki, kısa bir sürede ölçülür ve her on yılda bir gerçekleşmesi beklenir. Küresel Stres Testi ,beş piyasa senaryosu kullanır ve aynı senaryoda tutarlılığı sağlamak için beş senaryodan her birine dikkate alınan üç bileşenden oluşur:

- piyasa riski;
- yoğunlaşma etkileri ve kalabalık ticaret ile ilgili egzotik faaliyetlerin altüst olması ve riskler taşıması;
- zayıf karşı tarafları olan (riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları) işlemlerde ortaya çıkan piyasa/karşı taraf çapraz riskleri.

Küresel Stres Testi, beş senaryodan ve ilgili unsurlardan kaynaklanan en az elverişli sonuçlara karşılık gelir.

## Piyasa riski unsuru

Şunları ifade eder:

- Piyasa Stres Testinin (1) sonuçları, piyasa pozisyonları üzerinde altüst etme etkilerine neden olabilecek ve zayıf karşı taraflarca temerrüde düşülebilecek senaryolarla sınırlıdır. Bu senaryoların tümü hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüş ve altüst etme etkilerini tetikleyebilecek kredi marjlarındaki genişlemeyi simüle ediyor. 2020 sonunda senaryoların son incelemesinin ardından, stres testinin hesaplanmasında üç teorik senaryo (genelleştirilmiş (yani finansal kriz senaryosu), Euro bölgesi krizi, risk varlıklarında genel düşüş) ve sırasıyla Ekim 2008 ve Mart 2020 başı dönemlerine odaklanan iki geçmiş senaryonun kullanılmasına karar verildi;
- Bunların değişimi alım satım sonuçlarını etkilediğine göre, stres testi senaryosunun CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) ve FVA (Fonlama Değeri Düzeltmesi) yedekleri üzerindeki etkisi.

## Altüst olma ve risk taşıma unsuru

Piyasa Stres Testinde değerlendirilenler için ek piyasa riskleri, bir veya daha fazla katılımcının - genellikle yapılandırılmış ürün satıcılarının - yoğunlaştığı veya kalabalık olduğu işlemlerde ortaya çıkabilir. Dinamik riskten korunma stratejileri, Piyasa Stres Testinde ayarlananlardan daha büyük piyasa altüst etme sonuçları doğurabilir ve bu altüst etkileri, arz ve talep arasındaki dengesizlik nedeniyle kullanılan şok zaman çizelgesinin ötesine geçebilir.

Özkaynak, kredi, sabit gelir, döviz ve emtia alım satım faaliyetleri, bu risk alanlarını belirlemek ve her faaliyetin ve pozisyonun belirli özelliklerini dikkate alan bir senaryo tanımlamak için düzenli olarak gözden geçirilir. Tanımlanan bir risk alanıyla ilişkili her senaryo, ancak söz konusu piyasa senaryosuyla uyumluysa piyasa riski unsuruna eklenir.

## Zayıf karşı taraflar üzerindeki piyasa / karşı taraf çapraz risk unsuru

Bazı karşı taraflar, finansal piyasalardaki büyük bir krizden önemli ölçüde etkilenebilir ve temerrüt olasılıkları artabilir. Bu nedenle, Küresel Stres Testinin üçüncü unsuru, belirli zayıf karşı taraf türleri (riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları) üzerindeki bu artan risk dikkate almayı amaçlamaktadır.

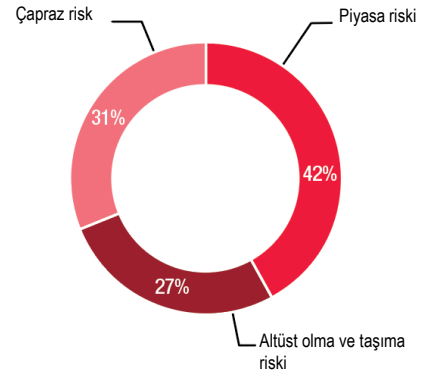
(1) Tüm risk faktörleri üzerinde şok olması durumunda Net Bankacılık Ürünündeki etkinin ölçülmesi (aşağıdaki açıklamaya bakınız).

(2) piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testlerinde kullanılan senaryolar dahil.

İki ölçüm kullanılır:

- **teminatlandırılmış finansman stres testi:** bu stres testi teminatlandırılmış finansman faaliyetlerine ve daha spesifik olarak zayıf karşı taraflara odaklanmaktadır. Son derece katı likidite koşulları varsayımı ile çeşitli varlık sınıflarına bir altüst etme şoku uygular. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, ödenen teminat ile herhangi bir bağlantı dikkate alınarak birlikte stres koşullarına tabi tutulur;
- **riskten korunma fonları ve tescilli ticaret grupları (PTG) üzerindeki olumsuz stres testi:** bu stres testi, bu tür karşı taraflarla yerine koyma riski taşıyan tüm piyasa işlemlerine iki stres senaryosu uygular. Karşı tarafın derecelendirmelerine dayalı stres koşullarında temerrüt olasılığı dikkate alınır. ▲

## 2020 YILINDA UNSURLARIN ORTALAMA KATKISI, PİYASA FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ KÜRESEL STRES TESTİ



## PİYASA STRES TESTİ

**Denetlenmiş I** Bu metrik piyasa riskine odaklanır ve risk faktörleri grubundaki şoklardan kaynaklanan kaybı tahmin eder. Bu stres testi 11 senaryoya<sup>(2)</sup> (dört geçmiş ve yedi varsayımsal) dayanmaktadır. Ana ilkeler aşağıdaki gibidir:

- piyasa stres testinde dikkate alınan senaryo, tanımlanan farklı senaryoların en kötüsüdür;
- uygulanan şoklar, her bir risk faktörüne özgü zaman ufukları üzerinde ayarlanır (zaman ufku en likit risk faktörü için beş günden, en az likit faktörler için üç aya kadar değişiklik gösterebilir);
- riskler geçmiş ve varsayımsal senaryoların her biri kullanılarak Bankanın her bir piyasa faaliyeti için (bütün ürünler birlikte) her gün hesaplanmaktadır;

**Geçmiş senaryolar**

Bu yöntem, finansal piyasaları etkileyen büyük ekonomik krizlerin bir analizini içermektedir: bu krizler sırasında finansal varlıkların fiyatlarında meydana gelen değişiklikler (özkaynaklar, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları vb.), bankanın ticari pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara sebep olabilecek bu başlıca risk faktörlerindeki olası değişikliklere dair senaryoların tanımlanması amacıyla analiz edilmiştir. Buna göre, bu yaklaşım stres testinin hesaplanmasında kullanılan geçmiş senaryoların belirlenmesini mümkün kılmaktadır. Bu senaryo grubu aynı zamanda düzenli incelemelere tabidir. 2020 yılında Covid-19 kriziyle ilgili iki yeni geçmiş senaryo entegre edildi: bir kriz senaryosu (hisse senedi endekslerinde bir düşüş ve kredi marjlarında bir artış ile işaretlenmiş) ve bir toparlanma senaryosu (hisse senedi endekslerinde ve kredi marjlarında azalma). Societe Generale şu anda stres testinin hesaplanmasında 2008 yılı Ekim-Aralık ve 2020 Mart dönemlerini kapsayan dört geçmiş senaryo kullanıyor.

**Varsayımsal senaryolar**

Varsayımsal senaryolar, Grubun ekonomistlerince belirlenir ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olayların muhtemel sonuçlarını (örneğin büyük bir terör saldırısı, başlıca petrol üreten ülkelerde siyasi çalkantılar vs.) tespit etmek için tasarlanır. Grubun amacı bütün uluslararası piyasalarda büyük sonuçlara yol açacak aşırı ancak olası olayları seçmektir. Bu doğrultuda, Societe Generale yedi varsayımsal senaryo tanımlı yapmıştır. ▲

Ana risk faktörleri	Açıklama
Faiz Oranları	Faiz oranlarındaki değişikliklerden ve bunların tahviller, faiz oranı swapları vb. gibi faiz oranlarına duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki oynaklığından kaynaklanan risk.
Hisse bedelleri	Hisse senetlerinin özkaynak endekslerinin fiyatlarındaki ve oynaklığında değişimlerden kaynaklanan temettüler seviyesindeki risk vb.
Döviz kurları	Döviz kurları ile oynaklıklarının değişkenliklerinden kaynaklanan risk.
Emtia fiyatları	Emtia ve emtia endekslerindeki fiyat ve oynaklık değişikliklerinden kaynaklanan risk.
Kredi Marjları	İhraççıların kredi kalitesinde tahviller, kredi türevleri (örneğin kredi temerrüt swapları) gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değerinde bir iyileşme veya bozulmadan kaynaklanan risk.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 VaR, senaryolara ağırlık verilmeden hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kayıpların ortalamasına karşılık gelir.

Piyasa riskinin gündelik takibi, çeşitli ayrıntı düzeylerinde günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR vasıtasıyla gerçekleştirilir. Yasal sermaye gereksinimleri on günlük bir ufku dikkate almamızı gerektirir ve dolayısıyla Grup düzeyinde toplanan bir günlük VaR değerini 10'un karekökü ile çarparak on günlük VaR değerini de hesaplarız. Bu metodoloji yasal gerekliliklere uygun olup, düzenleyici makam tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi bir model ve bazı geleneksel varsayımlara dayanmakta olup, ilgili başlıca sınırlamalar şu şekildedir:

- tanım gereği, %99 güven aralığının kullanımı bu noktadan itibaren doğan kayıpları dikkate almaz; bu nedenle VaR normal piyasa koşulları altındaki kayıp riskinin bir göstergesidir ve sıra dışı yüksek dalgalanmaları dikkate almaz;

**Yasal göstergeler****%99 RİSKE MARUZ DEĞER (VAR)****Metodoloji**

Denetlenmiş I Dahili VaR Modeli, 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve Düzenleyici Sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman aralığı boyunca ve belirli bir güven aralığı (Societe Generale için %99) için pozisyonlar üzerindeki potansiyel kayıpları değerlendirir. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonu ve aynı zamanda genel ve spesifik riski zımnen dikkate alan "geçmişe dayalı simülasyon" yöntemidir. Aşağıdaki ilkelere dayalıdır:

- Societe Generale'in pozisyonlarını gösteren risk faktörlerinin (faiz oranları, hisse senedi fiyatları, döviz kuru oranları, emtia fiyatları, volatilite, kredi marjları vb.) bir veri tabanında depolanması; Grubun ticari portföyü için tüm önemli risk faktörlerinin içsel VaR modeli tarafından dikkate alındığını kontrol etmek amacıyla düzenli olarak kontroller yapılır;
- rotatif bir yıllık dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişimlere karşılık gelen 260 senaryo tanımlı; bu senaryolar günlük olarak yeni bir senaryo eklenerek ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla güncellenir. Senaryoları modellemek için bir arada var olan üç yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrid şoklar) ve belirli bir risk faktörü için bu yöntemler arasındaki seçim mahiyetine ve geçmiş eğilimine göre yapılır.
- bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- 260 adet düzeltilmiş piyasa parametrelerine dayalı günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tamamen yeniden fiyatlandırma içerir. Bununla birlikte, bazı risk faktörleri için duyarlılığa dayalı bir yaklaşım kullanılabilir.

- VaR, kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içinde meydana gelen dalgalanmalar göz önüne alınmamaktadır.
- geçmişe dayalı bir modelin kullanılması geçmiş olayların gelecekteki olayları temsil ettiği ve tüm potansiyel olayları yansıtamayacağı varsayımına dayanmaktadır.

Piyasa Risk Departmanı stres testleri gerçekleştirerek ve diğer ek tedbirlerle VaR modelinin sınırlamalarını azaltır.

Aynı model, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun neredeyse tüm faaliyetleri (en karmaşık ürünlerle ilgili olanlar dahil) ve Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık'ın ana piyasa faaliyetleri bakımından VaR hesaplaması için kullanılır. Teknik sebeplerden dolayı veya getirilerin çok az olmasından ötürü VaR yönteminin kapsamında olmayan az sayıda faaliyet stres testleri kullanılarak izlenir ve sermaye yükümlülükleri standart yöntem kullanılarak ya da alternatif kurum içi yöntemlerle hesaplanır. İçsel bir modelin kapsamadığı ana piyasa riski, yapısı gereği günlük olarak yeniden değerlemeye tabi olmayan ve dolayısıyla VaR hesaplamasında dikkate alınamayan bankacılık hesabının kur riskidir.

**Geriye dönük testler**

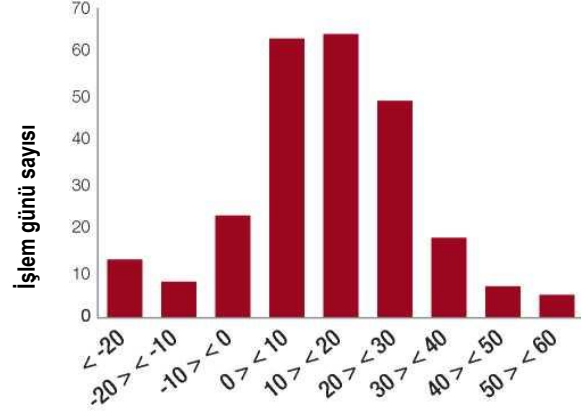
Modelin uygunluğu, negatif sonucun VaR değerini aştığı gün sayısının %99 güven aralığına uyup uymadığını doğrulamak üzere devam eden geriye dönük testlerle kontrol edilir. Geriye dönük testin sonuçları, ikinci savunma hattı olarak teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme açısından), uygulamanın doğruluğunu ve model kullanımının yeterliliğini de değerlendiren içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından denetlenir. Bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay Komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere rapor verilmesini sağlar.

Düzenlemelere uygun olarak, geriye dönük test, VaR'ı aşağıdakilerle karşılaştırır:

- portföy değerindeki gerçek ve (ii) varsayımsal değişiklik:
- Birinci durumda ("gerçekleşen K&Z" karşısında geriye dönük test), günlük K&Z(1) defter değerindeki değişikliği ve aynı zamanda yeni işlemlerin ve gün içinde değişikliğe uğrayan işlemlerin (satış marjları dahil), yeniden finansman maliyetlerinin, ilgili çeşitli komisyonların (komisyoncu ücretleri, emanetçilik ücretleri vb) ve ayrıca piyasa riski için sağlanan karşılıkların ve parametre düzeltmelerinin etkisini içermektedir
- ikinci durumda ("varsayımsal K&Z" karşısında geriye dönük test), günlük K&Z (2) sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar. ▲

Covid-19 krizinin bir sonucu olarak, piyasalar, özellikle 2020'nin ilk yarısında, tüm varlık sınıflarındaki yüksek oynaklıktan etkilendi. Piyasa faaliyetlerinde 44 kez günlük zarar kaydedildi. 13 günde Societe Generale Grubu seviyesinde VaR için geriye dönük test ihlali gözlemlendi. Avrupa Parlamentosu'nun 1 Ocak 2020 ile 31 Aralık 2021 arasında meydana gelen ve içsel modele atfedilemeyen geriye dönük test olaylarının hariç tutulmasına izin verme kararını takiben, yetkili makamlar, bu tür olayların Societe Generale'in piyasa riski ile ilgili risk ağırlıklı varlıklarının hesaplanmasına dahil edilmediğini doğrulamışlardır.

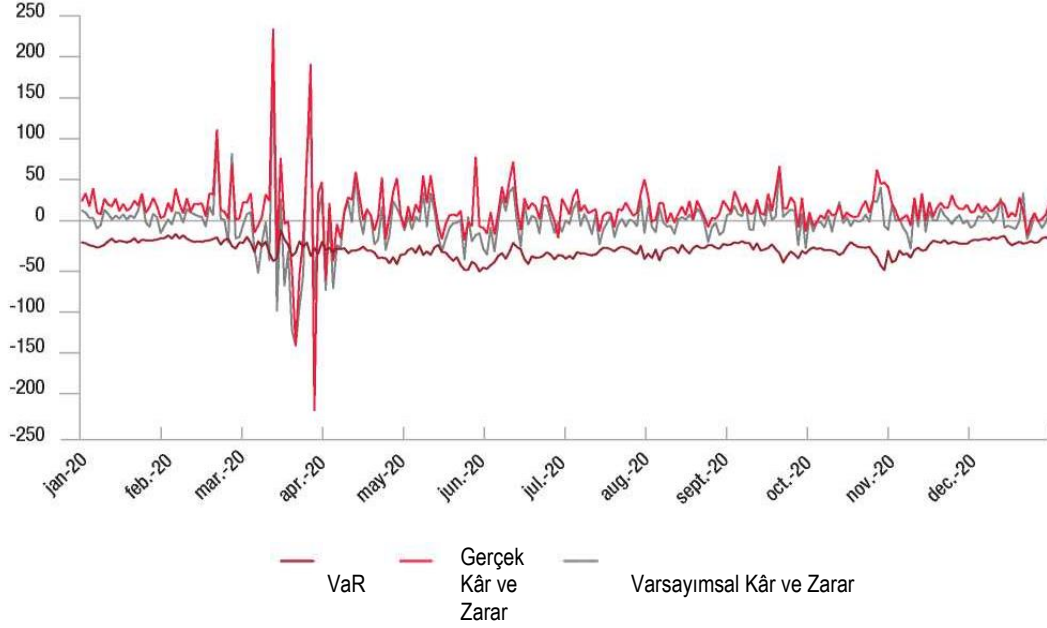
Özellikle VaR modelinin, ilan edildikten sonra hisse temettülerindeki hareketleri hesaba katmamasının bir sonucu olarak, varsayımsal sonuca karşı, nihayet Grup düzeyinde VaR için üç geriye dönük test ihlali sürdürüldü.

**PİYASA FAALİYETLERİNİN GÜNLÜK(3) K&Z DAĞILIMI (2020, MİLYON EURO)**

(1) Bundan sonra yapılacak anlaşma ile "Gerçekleşen K&Z".

(2) Bundan sonraki anlaşma ile "Varsayımsal K&Z".

(3) Gerçekleşen K&Z.

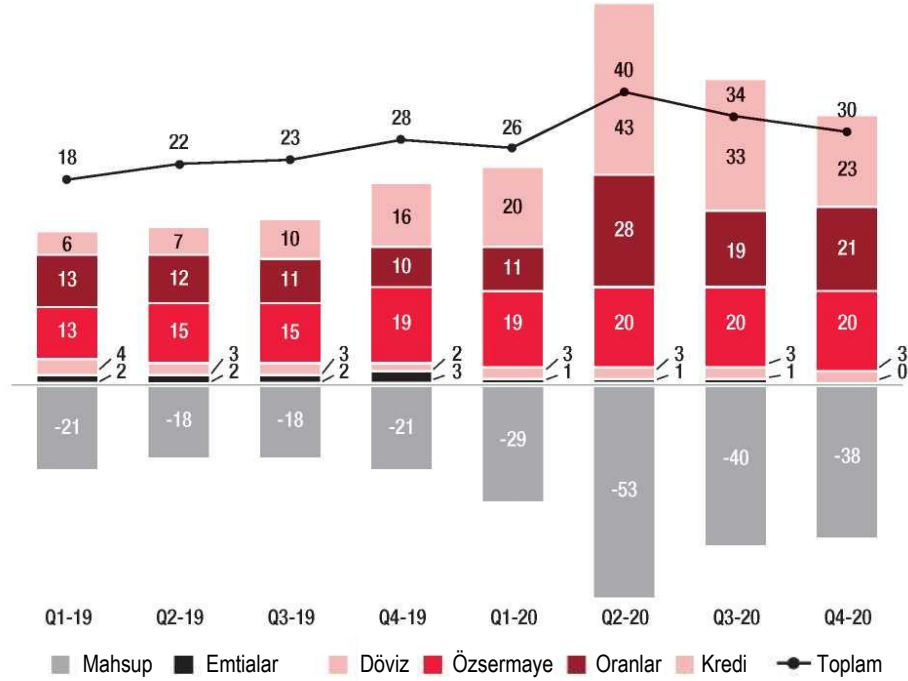
**TİCARİ PORTFÖYE AİT TİCARİ VAR (BİR GÜNLÜK, %99), GÜNLÜK GERÇEKLEŞEN<sup>(1)</sup> K&Z VE GÜNLÜK VARSAYIMSAL K&Z<sup>(2)</sup> (2020, MİLYON EURO)****VaR Değişimleri****TABLO 35: YASAL ON GÜNLÜK %99 VaR VE BİR GÜNLÜK %99 VaR**

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başlangıcı	93	29	49	16
Maksimum Değer	188	60	113	36
Ortalama değer	103	33	71	23
Minimum değer	35	11	40	13
Dönem Sonu	67	21	85	27

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsam boyunca.

(1) %99 Riske Maruz Değer (VaR)'da tanımlandığı şekliyle, gerçekleşen K&Z'ye karşı VaR geriye dönük test için kullanılan günlük kar veya zarar.

(2) %99 Riske Maruz Değer (VaR)'da tanımlandığı şekliyle, varsayımsal K&Z'ye karşı VaR geriye dönük test için kullanılan günlük kar veya zarar.

**DENETLENMİŞ I RİSK FAKTÖRLERİ İTİBARIYLA TİCARİ VaR DAĞILIMI (BİR GÜNLÜK, %99) – 2019-2020 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİMLER (MİLYON EURO)**

**Denetlenmiş I VaR**, zıt eğilimlerle 2020'de (2019'daki 23 milyon Euro'ya kıyasla 33 milyon Euro) ortalamada daha riskliydi.

- Yılın ilk iki ayında VaR, 2019 yıl sonu seviyesinde nispeten sabit kaldı;
- Şubat ayının sonundan itibaren ve ikinci çeyrek boyunca VaR, Covid-19 salgınının tetiklediği mali kriz nedeniyle yüksek düzeyde değişkenlikle keskin bir şekilde arttı. Bu artış esas olarak faiz oranı ve kredi kapsamı, öz sermaye kapsamı ve özellikle oynaklığın ana faktörü olan egzotik ürün faaliyetlerine atfedilebilir;
- VaR daha sonra kademeli olarak düşerek yıl sonunda yeniden kriz öncesi değerlere ve dinamikliğe ulaşmıştır. ▲

**STRESLİ VAR (SVAR)**

**Denetlenmiş I Dahili Stres Altında VaR Modeli (SVaR)**, 2011 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve VaR ile aynı kapsamda düzenleyici sermaye gereksinimlerinin hesaplanması için Düzenleyici Kurum tarafından onaylanmıştır.

%99 bir günlük SVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, VaR için kullanılan yöntemle aynıdır. Bu, bir günlük şoklar ve %99 güven aralığı ile bir geçmiş simülasyonun uygulanması şeklindedir. Dönen bir yıllık dönem üzerinden bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine SVaR'da önemli bir mali gerilim dönemine denk gelen sabit bir yıllık bir geçmiş penceresi kullanılır.

(1) 2018'in 2. çeyreğinde onaylamak üzere düzenleyici makama tamamlayıcı bir yöntem sunulmuştur: amaç, portföyü temsil eden aynı risk faktörleri üzerindeki yaklaşık VaR'ı hesaplayarak geçmiş şokların ağırlığına dayalı yöntem ile elde edilen dönemin uygunluğunu sağlamaktır.

Düzenleyici makam(1) tarafından onaylanan sabit geçmiş stres penceresini belirleme yöntemi, Societe Generale portföyünü temsil eden risk faktörleri (öz kaynak, sabit gelir, döviz, kredi ve emtia riskleri ile ilgili) üzerindeki geçmiş şokların incelenmesine dayanmaktadır: portföyün tamamı için en yüksek stres dönemini belirlemek amacıyla geçmiş şoklar toplanır. Her bir risk faktörünün kendi varlık sınıfındaki ağırlığını ve varlık sınıfının Grubun VaR'ındaki ağırlığını temsil etmek üzere her bir risk faktörüne bir ağırlık atanır. Kullanılan geçmiş pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2020'da bu pencere "Eylül 2008-Eylül 2009" oldu.

Yasal sermayenin hesaplanması için kullanılan on günlük SVaR, bir günlük SVaR değerinin 10'un karekökü ile çarpılmasıyla elde edilir.

VaR modelinde gerçekleştirilen sürekli geriye dönük test, tanımı gereği mevcut piyasa koşullarına duyarlı olmadığı için SVaR modeline kopyalanamaz. Bununla birlikte, VaR ve SVaR modelleri aynı yaklaşıma bağlı olduklarından, aynı avantajlar ve sınırlamalar geçerlidir.

SVaR'ın uygunluğu, ikinci savunma hattı olarak içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak izlenir ve gözden geçirilir. Bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay Komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere tekrarlayan raporlar verilmesini sağlar.



SVaR, 2020'da ortalama olarak yükselişteydi (2019'deki 38 milyon Euro'ya kıyasla 50 milyon Euro). Yıl içindeki evrimi üç ana aşamaya sahiptir:

- yılın ilk iki ayında, SVaR, 2019'dan sonra düşük bir seviyede kaldı;

- Mart ayında, SVaR, Covid 19 salgınının tetiklediği mali kriz nedeniyle yüksek düzeyde değişkenlikle önemli ölçüde arttı. Bu artış başlangıçta özkaynak kapsamına atfedilebilir ve daha sonra esas olarak bunları takip eden Sabit Gelirden kaynaklanmaktadır;
- SVaR daha sonra kademeli olarak düştü ve Temmuz'da kriz öncesi değerlere ve dinamiğe geri döndü. ▲

**TABLO 36: YASAL ON-GÜNLÜK %99 SVAR VE BİR GÜNLÜK %99 SVAR**

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	Stresli VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stres altında VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stres altında VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başlangıcı	105	33	108	34
Maksimum Değer	343	109	213	67
Ortalama değer	158	50	119	38
Minimum değer	73	23	49	15
Dönem Sonu	131	41	112	35

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsam boyunca.

#### IRC VE CRM

2011 yılı sonunda Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini VaR ile aynı kapsam için IRC (İlave Risk Yükümlülüğü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) içerecek şekilde genişletmek için Düzenleyici Kurumun onayını almıştır.

Bunlar, kredi derecelendirme notundaki değişim ve ihraççı temerrüdü riskleri ile ilgili borçlanma araçlarına ilişkin sermaye yükümlülüğünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükümlülükleri artımlıdır, başka bir ifadeyle VaR ve SVaR esas alınarak hesaplanan yükümlülükler eklenirler.

Kapsam açısından, yasal gerekliliklere uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirme ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Özellikle tahvilleri, CDS'leri ve ilgili türev ürünleri içerir.
- CRM, İkorelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve İlk Temerrüt ürünlerini (FtD) ürünlerini ve aynı zamanda CDS ve endeksler kullanılarak bunların risken korunmasını içerir.

Societe Generale bu sermaye giderlerini içsel modeller kullanarak tahmin eder<sup>(1)</sup>. Bu modeller, pozisyonlar eskimeden, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların ardından oluşacak zararı belirler. IRC ve CRM, %99,9 güven aralığıyla hesaplanır: simüle edilen en olumsuz senaryoların %0,1'i ortadan kaldırıldıktan sonra elde edilen en yüksek kayıp riskini temsil eder.

İçsel IRC modeli, portföydeki her ihraççı için bir yıllık ufuk üzerinden derecelendirme geçişlerini (temerrüt dahil) simüle eder (2). İhraççılar beş kategoriye ayrılır: ABD merkezli şirketler, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerdeki şirketler, finansal kurumlar ve ülkeler. Her kategorideki ihraççıların davranışları, her bir kategoriye özgü sistemik bir faktör aracılığıyla birbirleriyle ilişkilendirilir.

Ek olarak, bu beş sistemik faktör arasındaki bir korelasyon modele entegre edilmiştir. Bu korelasyonlar, derecelendirme geçiş olasılıkları ile birlikte, tam bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen geçmiş verilere göre ayarlanır. İhraççı derecelendirmesinde değişiklik olması durumunda, finansal sağlığındaki düşüş veya iyileşme, kredi marjındaki bir şokla modellenir: derecelendirme iyileşirse negatif ve aksi durumda pozitif. Her bir IRC senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların hassas bir yaklaşımla yeniden değerlendirilmesinden sonra, her bir pozisyon için piyasa geri alma oranı ile hesaplanan delta, gama ve temerrüt durumunda kayıp (Beklenmedik Temerrüt) seviyesi kullanılarak belirlenir.

CRM modeli, ihraççının derecelendirme geçişlerini içsel IRC modeliyle aynı şekilde simüle eder. Ayrıca, aşağıdaki risk faktörlerinin dağılımı model tarafından dikkate alınır:

- Kredi marjları;
- temel korelasyonlar;
- temerrüt hariç geri alma oranı (ihraççı temerrüde düşmemişse bu oranın değeri ile ilgili belirsizlik);
- temerrüt halinde geri alma oranı (ihraççının temerrüde düşmesi durumunda bu oranın değerine ilişkin belirsizlik);
- İlk Temerrüt değerlendirme korelasyonu (İlk Temerrüt sepet değerlemesi için kullanılan temerrüt sürelerinin korelasyonu).

Bu dağılım modelleri, maksimum on yıllık bir süre için geçmiş verilere göre ayarlanır. Her bir CRM senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların tam olarak yeniden fiyatlandırılması sayesinde belirlenir. Ayrıca, CRM modeliyle hesaplanan sermaye gideri, menkul kıymetleştirme pozisyonları için standart yöntemle belirlenen sermaye giderinin asgari %8'inden az olamaz.

(1) IRC hesaplaması gereken tüm portföyler için aynı içsel model kullanılır. CRM hesaplaması yapılan portföyler için de aynı husus geçerlidir. İçsel modellerle (IRC ve CRM) karşılanan kapsam, VaR kapsamına dahil edilir: yalnızca içsel bir model aracılığıyla VaR hesaplaması için yetkilendirilmiş kuruluşlar IRC ve CRM hesaplaması için içsel bir model kullanabilir.

(2) Sabit bir yıllık likidite ufkunun kullanılması, IRC ve CRM'yi hesaplamak için pozisyonlara uygulanan şokların, anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelir. Bu varsayımın daha kısa likidite ufkularına kıyasla modeller ve sermaye açısından en ihtiyatlı seçenek olduğu görülmektedir.



İşsel IRC ve CRM modelleri, Pillar 1 düzenleme gereksinimlerini karşılayan diğer işsel modellerle benzer yönetime tabidir. Daha spesifik olarak:

- sürekli bir izleme, IRC ve CRM modellerinin yeterliliklerini ve bunların ayarlamasını takip etmeyi sağlar. Bu izleme, modelleme varsayımlarının en az bir yıllık inceleme verilerine dayanmaktadır. Bu metrikler bir yıllık ufukta %99,9'luk bir yüzdelik dilim ile tahmin edildiğinden, düşük ihlal sıklığı, VaR modelinde yapılan gibi bir geriye dönük testin mümkün olmadığı anlamına gelir. Bu inceleme özellikle şunları içerir:
- IRC ve CRM modelleri için kullanılan derecelendirme geçiş matrislerinin yapısının yeterliliğinin kontrolü,
- bu iki model için kullanılan temerrüt olasılıklarının geriye dönük testi,
- CRM hesaplamasında kullanılan geri alma oranları, marj ve temel korelasyonlar için dağılım modellerinin yeterliliğinin kontrolü.

Bu metriklerin doğruluğuna ilişkin kontrollerle ilgili olarak:

- IRC hesaplaması, her bir enstrümanın - delta, gama - duyarlılıklarına ve piyasa geri alma oranı ile hesaplanan temerrüt durumunda (Beklenmedik Temerrüt) kayıp seviyesine dayanıyorsa, bu yaklaşımın doğruluğu altı ayda bir tam yeniden fiyatlandırma ile kontrol edilir.
- tam bir yeniden fiyatlandırmanın ardından hesaplaması yapıldığı için CRM ile ilgili böyle bir kontrol gerekli değildir;

- bu metrikler, düzenleyici makam tarafından tanımlanan normatif stres testleriyle karşılaştırılır. Özellikle, EBA stres testi ve risk iştahı uygulaması IRC metriğinde düzenli olarak yapılır. Bu stres testleri, ihraççılara olumsuz derecelendirme geçişleri uygulanmasını, şok edici kredi marjlarını ve şok edici derecelendirme geçiş matrislerini içermektedir. Diğer stres testleri de ihraççılar ile derecelendirme geçiş matrisi ile ilgili yapılanlar arasındaki korelasyon varsayımlarını gerekçelendirmek için özel amaçlı olarak yapılır;
- bu metriklerin haftalık analizi piyasa riski metrikleri için üretim ve sertifikalandırma ekibi tarafından gerçekleştirilir;
- metodoloji ve uygulanması başlangıçta Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR) tarafından doğrulanmıştır. Daha sonra, IRC ve CRM'nin gözden geçirilmesi, ikinci savunma hattı olarak işsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak gerçekleştirilir. Bu bağımsız inceleme süreci, (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, incelemenin tavsiyelerini ve sonucunu detaylandıran bir denetim raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, uygun yetkililere tekrarlayan raporlar verilmesini sağlar.

Ayrıca, kapsamın eksiksiz olması ve pozisyonları tanımlayan verilerin kalitesi konusunda düzenli operasyonel kontroller yapılır.

**TABLO 37: IRC (%99.9) VE CRM (%99.9)**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (%99,9)</b>		
Dönem başlangıcı	93	317
Maksimum Değer	172	352
Ortalama değer	103	192
Minimum değer	53	58
Dönem Sonu	112	83
<b>Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)</b>		
Dönem başlangıcı	95	164
Maksimum Değer	462	211
Ortalama değer	116	144
Minimum değer	51	73
Dönem Sonu	70	95

#### 4.7.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

##### Alım satım hesaplarındaki risklerin tahsisi

Bilanço içi ve bilanço dışı kalemler ihtiyatı düzenlemelerle tanımlanan iki portföyden birine tahsis edilmelidir: bankacılık hesapları veya alım satım hesapları.

Bankacılık hesapları eleme yoluyla tanımlanır: alım satım hesaplarına dahil olmayan tüm bilanço içi ve bilanço dışı kalemler varsayılan olarak bankacılık hesaplarına dahil edilir.

Alım satım hesapları, bir kuruluş tarafından alım satım amacıyla veya alım satım hesaplarındaki diğer pozisyonları korumak amacıyla elde tutulan finansal araçlar ve emtialardaki tüm pozisyonlardan oluşur. Alım satım ilgisi, tüccarların görevleri kapsamında belgelenmiştir.

Araçların ve pozisyonların ihtiyatlı sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

- Finans Bölümünün ihtiyatlı düzenleme uzmanları, düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden ve Risk Bölümü ile birlikte elde tutma süresi ve likidite ile ilgili prosedürlerden sorumludur. Ayrıca belirli durumları ve istisnaları analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarıyla paylaşırlar;
- iş kolları bu prosedürlere uyar. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların alım satım ile ilgisini belgelemektedirler;
- Finans ve Risk Bölümleri kontrol çerçevesinden sorumludur.
- Faaliyetlerin ihtiyatlı sınıflandırmalarına göre yönetilmesini sağlamak için aşağıdaki kontroller uygulanır:
- yeni ürün süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, onaya tabi işlemler için ihtiyatı sınıflandırmayı ve yasal sermaye muamelesini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı belirli enstrümanlar için elde tutma süresine ilişkin bir kontrol çerçevesi tasarlamıştır;

- likidite: duruma göre veya talep üzerine Piyasa Riski Departmanı belirli kriterlere (ciro edilebilirlik/devredilebilirlik, alım satım büyüklüğü, piyasa hacimleri vb.) dayalı likidite kontrolleri yapar;
- ihtiyatı sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için iş kolunu ve Finans ve Risk Bölümlerini içeren katı süreç;
- iç denetim: çeşitli periyodik görevleri ile İç Denetim, ihtiyatı sınıflandırmanın politika/prosedürlerle tutarlılığının yanı sıra ihtiyatlı uygulamanın mevcut düzenlemeler ışığında uygunluğunu doğrular veya sorgular.

##### Nicel bilgiler

Societe Generale'in piyasa riskine ilişkin sermaye gereksinimlerinin yaklaşık yüzde doksan biri içsel model yaklaşımı kullanılarak belirlenmektedir. Standart yaklaşım, esas olarak, alım-satım hesaplarının bir parçası olmayan döviz kuru riski arz eden pozisyonların yanı sıra Grubun şirket içinde geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan bağlı ortaklıkları için kullanılmaktadır. İlgili başlıca kuruluşlar Rosbank, SG Maroc, Credit du Nord, BRD, SG Algerie vb. gibi bazı Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri kuruluşlarıdır.

Piyasa riski için sermaye gereksinimlerindeki artış, birkaç bileşendeki yaygın ve ılımlı artıştan kaynaklanmaktadır:

- İlk çeyrek sonunda ve ikinci çeyrekte önemli ölçüde artmasının ardından yıl sonunda neredeyse Covid-19 öncesi seviyesine geri dönen VaR; artış esas olarak Sabit Gelir faaliyetlerine ve daha az oranda kredi çevresine atfedilebilir;
- Çeşitli ihraççı kategorilerindeki (ABD şirketleri ve Avrupa hükümetleri) borçlanma araçları nedeniyle artan IRC;
- Yeni menkul kıymetleştirme pozisyonlarını ve oran bileşenindeki büyümeyi yansıtan, standart yaklaşımla hesaplanan RWA'lar.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ PİYASA RİSKİ

**TABLO 38: PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE RWA**

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar			Sermaye gereksinimi		
	31.12.2020	31.12.2019	Değişim	31.12.2020	31.12.2019	Değişim
VaR	4.117	3.881	236	329	310	19
Stresli VaR	6.671	6.678	(7)	534	534	(1)
İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (IRC)	1.758	1.361	398	141	109	32
Korelasyon portföyü (CRM)	1.066	1.220	(154)	85	98	(12)
<b>İçsel modele göre ölçülen toplam piyasa riski</b>	<b>13.612</b>	<b>13.140</b>	<b>472</b>	<b>1.089</b>	<b>1.051</b>	<b>38</b>
Ticaret portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonları ile ilgili spesifik risk	534	277	257	43	22	21
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	219	865	(646)	17	69	(52)
Faiz oranları için ölçülen riskler (menkul kıymetleştirme hariç)	975	231	745	78	18	60
Sahiplik payları için ölçülen risk	-	-	-	-	-	-
Emtialar için ölçülen risk	0	0	0	0	0	0
<b>Standart yaklaşımla ölçülen toplam piyasa riski</b>	<b>1.728</b>	<b>1.373</b>	<b>355</b>	<b>138</b>	<b>110</b>	<b>28</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>15.340</b>	<b>14.513</b>	<b>827</b>	<b>1.227</b>	<b>1.161</b>	<b>66</b>

**TABLO 39: RİSKİN TÜRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RWA**

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar		Sermaye gereksinimi	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Döviz pozisyonları için ölçülen piyasa riski	462	1.173	37	94
Kredi için ölçülen risk (kesintiler hariç)	5.943	4.768	475	381
Emtialar için ölçülen risk	43	792	3	63
Sahiplik payları için ölçülen risk	4.133	3.904	331	312
Faiz oranları için ölçülen risk	4.760	3.876	381	310
<b>TOPLAM</b>	<b>15.340</b>	<b>14.513</b>	<b>1.227</b>	<b>1.161</b>

### 4.7.5 FİNANSAL ARAÇ DEĞERLEME

Finansal araç değerlemesiyle ilgili yönetim riski, birinci savunma hattı olarak Küresel Pazar Bölümüne ve Finans Bölümü ve Risk Bölümü içindeki iki bağımsız bölüme bağlıdır.

#### Yönetişim

Muhasebe değeri konularında yönetim, Küresel Piyasalar Bölümünün, Piyasa Riski Departmanının ve Finans Bölümünün temsilcilerinin katıldığı iki değerlendirme Komitesi tarafından yürütülür.

- Küresel Değerleme Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere gerektiği zamanlarda finansal araç değerlendirme metodolojilerini (model iyileştirmeleri, yedek metodolojileri vb.) görüşmek ve onaylamak için toplanır. Finans Bölümünün başkanlık ettiği ve değerlendirme uzman ekibi (Değerleme Grubu) tarafından organize edilen bu Komite, piyasa faaliyetlerindeki finansal araçlarla ilgili değerlendirme politikalarının onaylanması bakımından dünya genelinde sorumluluğa sahiptir.

- Finans Bölümü başkanlığındaki Küresel Değerleme İnceleme Komitesi üç ayda bir yedeklerdeki değişiklikleri, değerlendirme düzeltmesi rakamlarını ve ilgili muhasebe etkilerini gözden geçirir. Bu analitik inceleme Değerleme Grubu tarafından yapılır.

İhtiyatlı Değerleme ile ilgili konular, üç ayda bir düzenlenen ve Finans Bölümü başkanlığındaki, hem Küresel Piyasalar Bölümü hem de Piyasa Riski Departmanı temsilcilerinin katıldığı metodolojik Komiteler ve onay Komiteleri sırasında ele alınmaktadır.

Son olarak, bir Değerleme Politikası, paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirleyerek değerlendirme çerçevesini ve ilgili yönetişimi tanımlar.

### Değerleme ilkeleri ve ilgili kontroller

Değerleme açısından, piyasa ürünleri piyasa fiyatları varsa piyasaya göre değerlendirir; aksi takdirde, parametreye dayalı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, ön büro tarafından tasarlanan her model, özellikle modelin teorik yönlerini (varsayımların uygunluk düzeyi, analitik hesaplamalar, nicel yöntemler), performansını (örneğin stresli koşullarda) kontrol eden ikinci savunma hattı olarak Piyasa Riskleri Departmanı tarafından bağımsız onaya tabidir. Bu incelemenin ardından modelin onay durumu, kullanım kapsamı ve ele alınacak öneriler bir raporda resmileştirilir.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler - gözlemlenebilir verilerden kaynaklansın ya da kaynaklanmasın - Piyasa Riskleri Departmanı ve Finans Bölümü (Bağımsız Fiyatlandırma Doğrulama) tarafından denetimlere tabidir.

Gerekirse değerlemeler, Küresel Değerleme Komiteleri sırasında Piyasa Riski Departmanının ve Finans Bölümünün onayına tabi olan, ön büro ile istişare halinde geliştirilen hesaplama yöntemleri kullanılarak yedekler veya düzeltmeler (örn. alım satım fiyatları farkları veya likidite gibi) ile desteklenir.

### Düzenleme gereklilikleri

Ayrıca, ihtiyat unsuruna ilişkin olarak İlave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), CRD'de (Sermaye Gereksinimleri Direktifi) belirtilmiş olan ilkelere ilave olarak, Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) tarafından yayımlanan, İhtiyatlı Değerleme ile ilgili gereklilikleri belirleyen Yasal Teknik Standartlara (RTS) uygun olarak gerçeğe uygun değerli varlıklar üzerinden hesaplanır. Bu Düzenleyici Teknik Standartlar, İhtiyatlı Değerlemede dikkate alınması gereken çeşitli belirsizlikleri tanımlar ve ulaşılması hedeflenen bir güven düzeyi belirler.

Bu çerçevede, beklenen değerlemeye kıyasla ilave çıkış maliyetleri doğurabilecek çeşitli faktörleri (model riski, yoğunlaşma riski, likidasyon maliyeti, piyasa fiyatlarında belirsizlik vb.) dikkate almak için, her bir risk maruziyeti için Piyasa Riski Departmanı tarafından tasarlanan metodolojiler esas alınarak İhtiyatlı Değerleme Düzeltmeleri (PVA'lar) hesaplanır. İlave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), ulaşılması gereken hedef güven seviyesine uymak için, elde edilen İhtiyatlı Değerleme ile pozisyonların gerçeğe uygun muhasebe değeri arasındaki fark olarak tanımlanır (güven aralığı %90'dır). Bu AVA tutarları Çekirdek Sermayeden düşülür.

#### 4.8 OPERASYONEL RİSK

Operasyonel risk, süreçlerdeki, personel veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya aksamalardan veya harici olaylardan kaynaklanan kayıplara ilişkin risktir.

Societe Generale'in operasyonel risk sınıflandırması sekiz olay kategorisine ayrılmıştır:

- ticari dava;
- resmi kurumlarla yaşanan anlaşmazlıklar;
- model riski dahil fiyatlandırma veya risk değerlendirmesinde hatalar;
- işlem hataları;
- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler;
- hileli ticaret;
- faaliyet kaynaklarının kaybedilmesi;
- BT sisteminde aksamalar.

Bu sınıflandırma, Grup risk modellemesinin temel taşı olan 58 risk kategorisine indirgenmiştir; sistem genelinde tutarlılığı sağlar ve Grup genelinde özellikle aşağıdaki riskler hakkında işletmeler arası analizleri sağlar (bkz. Bölüm 4.8.2):

- bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenlikle ilgili riskler (siber suç, BT sistemleri arızaları vb.);

- hizmetlerde dış kaynak kullanımı ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;
- müşteriler için yeni ürünlerin/hizmetlerin/faaliyetlerin piyasaya sürülmesiyle ilgili riskler;
- uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dahil): Grubun faaliyetlerinin tabi olduğu düzenlemelere uyulmaması neticesinde mahkeme kararları, idari veya disiplin yaptırımları veya önemli mali zararlardan kaynaklanan risk;
- itibar riski: müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri kurmasını ya da finansman kaynaklarına erişimini olumsuz etkileyen riskler;
- usulsüzlük riski: Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına aykırı eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışlarından kaynaklanan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk;

Uyumsuzluk, itibar ve uygunsuz davranış riskleri ile ilgili çerçeve, Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar" bölümünde detaylandırılmıştır.

##### 4.8.1 OPERASYONEL RİSK YÖNETİM ORGANİZASYONU

Grup operasyonel risk yönetimi çerçevesi, Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanan uyumsuzluk riskleri dışında, aşağıdaki katılımcılarla iki seviyeli bir sistem çerçevesinde yapılandırılmıştır:

- çerçevenin uygulanmasından ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanan risk iştahının belirlediği limitler dahilinde tutulmasını sağlayan kontrolleri devreye sokmaktan sorumlu olan her bir temel İş Birimi/Hizmet Birimindeki ilk savunma hattı;
- ikinci bir savunma hattı: Grubun Risk Bölümü bünyesindeki Operasyonel Risk Departmanı.
- Operasyonel Risk Departmanı, özellikle şu faaliyetlerde bulunur:
- BU / SU'ların operasyonel risk yönetiminin (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) eleştirel bir incelemesini gerçekleştirir;
- operasyonel risk sistemleri ve çapraz Grup analizlerinin oluşturulması için düzenlemeler ve prosedürler belirler;
- operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri oluşturur.

Tüm Grubu kapsamak için Operasyonel Risk Bölümü, bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler, Bankanın hem iç gözetim amaçları hem de düzenleyici raporlama için bütünsel, ileriye dönük ve geçerli olan risk profiline konsolide bir genel bakış için gerekli tüm bilgileri sağlayarak merkeze geri bildirimde bulunur.

Bölgesel merkezler, Operasyonel Risk Bölümünün brifinglerini yerel düzenleyici makamlarının talepleri doğrultusunda uygulamaktan sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, her bir İş Birimi/Hizmet Birimindeki operasyonel risk muhabirleri ağı aracılığıyla ilk savunma hattı ile iletişim kurar.

Operasyonel Risk Departmanı, özellikle iş sürekliliği, kriz yönetimi ve bilgi güvenliği ile ilgili risklerle ilgili olarak, Grup Güvenlik Bölümü ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin eleştirel incelemesini yürütmektedir. Özellikle, BT riskleri ile ilgili olarak, Operasyonel Risk Departmanı, bu risklerin yönetiminin Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile bağlantılı olarak eleştirel bir incelemesini gerçekleştirmektedir.

##### İkinci seviye kontrol

2. seviye kontrol, 1. seviye kontrollerin tanımının ve fiili performansının doğrulanmasından ve özellikle 1. seviye kontrollerin sonuçlarının nicel ve nitel yönlerden, özellikle tamamlama oranı, anormallik seviyeleri vb. bakımından incelenmesinden oluşur. Bu inceleme, ayrıca kontrol ihtiyaçlarına ve risk türüne, düzeltici eylem planlarına dayalı olarak kontrol uygulamasının etkinliğini ve uygunluğunu kontrol etmeyi mümkün kılar.

İç kontrol sistemine göre, 2. seviye daimi kontrol Risk ekipleri bu görevi, çeşitli iş kollarına özgü riskleri (kredi ve piyasa riskleriyle ilişkili operasyonel riskler dahil) ve alımlar, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemi ile ilgili riskleri kapsayan operasyonel riskler için gerçekleştirir.

### **Mal ve personel ile ilgili risk**

Grup Güvenlik Bölümü (SEGL / DSG), tehditlerin değerlendirilmesine ve zayıf sinyallerin tanımlanmasına, personelin önceden uyarılması ve personel ile Grubun fiziksel ve maddi olmayan varlıklarının korunmasına olanak tanıyan güvenlikle ilgili ileriye dönük bir genel bakış sağlamaktan sorumludur. Ayrıca, Bankanın kritik faaliyetlerini her koşulda sürdürmeye yönelik eylemlerin planlanmasını koordine eder ve gerekirse kriz yönetimine yardımcı olur. SEGL / DSG, güvenlik konularında ilk savunma hattı (LoD1 uzmanlığı) görevi görür.

Bu amaçla, Bölümün ana görevleri aşağıdaki gibidir:

- güvenlik sorunları ile ilgili Grup düzeyinde bir genel bakış tanımlanması;
- Grubun mevcut ve gelecekteki güvenlik tehditlerini ve risklerini ve bunlarla karşılaşmak için zayıf yönlerini tespit etmek;
- faaliyetlerini daha iyi korumak ve güvenlik krizlerine dayanabilmesini sağlamak için Grup mekanizmalarının ve politikalarının geliştirilmesi ve yaygınlaştırılması;
- Grubun güvenlik gözetim mekanizmasının uygulanması;
- Grubun kriz yönetim sisteminin organizasyonu;
- güvenlik konularında ulusal, Avrupa ve uluslararası güvenlik kurumlarıyla ilişkileri koordine etmek;
- ekonomik zekanın geliştirilmesi ve koordine edilmesi;
- dolandırıcılıkla mücadelede yardımcı olmak;
- Grup içindeki güvenlik kültürünün güçlendirilmesi (eğitim, iletişim kampanyaları vb.).

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

### **Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler**

Grup için bilgi sisteminin ve taşıdığı verilerin önemi ve siber suç tehdidindeki sürekli artış göz önüne alındığında, bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenlik (ICT) ile ilgili riskler Societe Generale için büyük önem taşımaktadır. Genel operasyonel risk yönetim sistemine entegre edilen denetimleri, özel bir uzmanlık alanı (Bilgi ve Bilgi Sistemleri Güvenliği - ISS) tarafından birinci savunma hattı olarak yönlendirilir ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanır. Grup yönetişimine adanmış oturumlar (Risk Komitesi, CORISQ, CCCIG, DTCO) ve sekiz ana bilgi ve iletişim teknolojisi riski temasına ilişkin risk durumu ve eylem planlarını sunan üç aylık bir gösterge panosu aracılığıyla yönetim organları tarafından özel izlemeye tabidirler.

Genel Sekreterlik bünyesinde yer alan Grup Güvenlik Departmanı bilgilerin korunmasından sorumludur. Bu özellikle şunları sağlamaktadır:

- hem insani hem de teknik yönleri kapsayan yeni bir Bilgi Güvenliği Grubu politikasının yayınlanması;
- "Elektronik İletişim Tüzüğü", "Bilgi ve BT Kaynaklarının Korunması Tüzüğü" olarak yeniden tasarlanması;
- çalışanları ofis belgelerini sınıflandırmak ve korumak için bir araçla donatmayı amaçlayan Veri Koruma programının RESG ile ortak yapımı;
- Fransa'daki ve uluslararası tüm Grup çalışanlarına bilgi güvenliği üzerine yeni bir çevrimiçi eğitim dağıtılması.

Bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve bilgi sistemlerinin güvenliği ile ilgili risklerden sorumlu kişi Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümünde yer almaktadır. Grup Güvenliği Direktörünün birim başlı yetkisi dahilinde, dijital bilgileri koruma stratejisini önerir ve BT güvenliği departmanına liderlik eder. BT güvenlik çerçevesi, piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002) uyumludur ve her bir BU/SU'da uygulanır.

Siber suçla ilişkili risk yönetimi, üç yıllık Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) ana planı aracılığıyla gerçekleştirilir.

Özellikle fidyeye yazılımı ile ilgili tehdidin gelişimini hesaba katmak için ve Grup stratejisi doğrultusunda, ISS 2021-2023 ana planı, 2023 yılına kadar yapılacak eylemlere rehberlik eden iki yapısal blok etrafında 2021-2023 dönemi için 650 milyon Euro bütçe ile yapılandırıldı:

- Müşterilerimizin verilerini ve bankacılık hizmetlerini yürütme yeteneğimizi, tehditleri, düzenleyici otoritelerin gereksinimlerini ve İş Birimlerini ve Hizmet Birimlerini dijital dönüşümlerinde ve bunlara eşlik eden kullanımların gelişiminde destekleme ihtiyacını entegre ederek korumak. Risk temelli yaklaşım, çalışmalarımızda yukarıda belirtilen Güvenlik Departmanının çalışmasıyla bağlantılı olarak en kritik unsurlara ve verilere odaklanmamıza olanak tanımaktadır. Özellikle tespit kapasitemizi, ortaklarımız ve iştiraklerimizle BT bağlantılarını kontrol etme becerimizi ve bilgi sistemini yeniden inşa etme becerimizi geliştirerek büyük bir siber krizi yönetmeye hazırlanıyoruz;
- genel tutarlılık kazanarak ve korumalarımızı ve tepki verme yeteneğimizi artırarak operasyonel verimliliğimizi artırmak. Özellikle siber güvenlik departmanının yönetimini geliştirerek, süreçlerimizi ve araçlarımızı sabit maliyetle yeni korumalar uygulayabilmek için optimize ederek. Son olarak, filiere'deki insan kaynaklarının yönetimi, özellikle de becerilerin ve uzmanlık ağlarının geliştirilmesi üzerinde çalışarak.

Operasyonel düzeyde, Grup, olay yönetimi, güvenlik izleme ve siber suçlarla mücadeleden sorumlu bir CERT (Bilgisayar Acil Müdahale Ekibi) birimine güvenmektedir. Bu ekip, hem dahili hem de harici olarak birden fazla bilgi ve izleme kaynağı kullanır. 2018'den bu yana, bu birim, başlıca görevleri uygulanan güvenlik sistemlerinin etkinliğini değerlendirmek ve savunma ekiplerinin (Mavi Ekipler) bir gerçek saldırı simülasyonu sırasında tespit ve tepki yeteneklerini test etmek olan dahili bir Kırmızı Ekip kurulmasıyla güçlendirilmiştir. Kırmızı Ekibin hizmetleri, Grubun Societe Generale bilgi sisteminin güvenliğindeki zayıflıkları daha iyi anlamasına, küresel iyileştirme stratejilerinin uygulanmasına yardımcı olmasına ve ayrıca siber güvenlik savunma ekiplerine eğitim vermesine olanak tanır. CERT, güvenlik olaylarını tespit etmek ve işlemekle sorumlu olan Güvenlik Operasyon Merkezi (SOC) ile yakın temas halinde çalışmaktadır.



Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanındaki bir ekip, operasyonel risk yönetimi sistemlerinin uygulanmasını tutarlılığından ve BT süreçleri için birleştirilmesinden sorumludur. Ekibin başlıca görevleri şunlardır:

- Aşırı risk senaryoları (örn. siber saldırı, bir hizmet sağlayıcının temerrüdü) dahil olmak üzere Grup için başlıca BT risklerinin tanımlanması ve değerlendirilmesi ve aynı zamanda Bankanın riskleri ile ilgili bilgi birikimini gelişmesine, aşırı risk senaryolarına daha hazırlıklı olmasına ve yatırımlarını BT riskleri ile daha uyumlu hale getirmesine olanak tanımak;
- Yönetim organları ve Bilgi Sistemleri yöneticileri için tasarlanmış BT riskleri izleme panosunu besleyen göstergeler üretir. IS ve SGK stratejisi ve hedefleri ile uyumlu kalmak için ikinci savunma hattı ile düzenli olarak gözden geçirilirler;

- daha genel olarak, BT operasyonel risklerini ele alan tüm cihazların kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. Normatif BT ve güvenlik kontrollerinin tanımına ve Grubun bu konuda yönetim denetiminin uygulanmasında desteğine dayanan BT riskleri için sürekli kontrol sistemine özellikle dikkat edilir. Daimi kontrolü dönüştürmeye yönelik "PCT" programının bir parçası olarak, normatif kontroller, yani IS/SGK konularında yaklaşık otuz kontrol gözden geçirildi. BT Departmanı, ilerlemesi Grup tarafından belirlenen hedeflerle uyumlu olan bu kontrollerin Grup genelinde uygulanmasını izler.

Farkındalık açısından, tüm dahili Grup personeli ve bilgi sistemimizi kullanan veya bu sisteme erişen tüm hizmet sağlayıcılar için bilgi güvenliği üzerine çok dilli bir çevrimiçi eğitim modülü zorunludur. Yeni Grup Bilgi Güvenliği Politikasındaki değişiklikleri dahil etmek için 2020'nin başlarında güncellendi. 2020 yılı Kasım ayı sonunda, eğitim modülüyle ilgili bilgilendirilen Societe Generale grubu çalışanlarının %92'si modülü yerine getirmişti.

## 4.8.2 OPERASYONEL RİSK İZLEME SÜRECİ

Grubun operasyonel riskleri kontrol etmeye ilişkin ana çerçeveleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket içi kayıpların ve önemli olayların derlenmesi ve dış kayıpların analizi;
- risklerin ve kontrollerin öz değerlendirmesi;
- risk göstergelerinin denetimi;
- senaryo analizlerinin geliştirilmesi;
- Yeni ürün çerçevelerinin oluşturulması;
- dış kaynak kullanılan hizmetlerin yönetimi;
- kriz yönetimi ve iş sürekliliği;
- bilgi ve iletişim teknolojileriyle ilgili risklerin yönetimi;

### Şirket içi kayıp ve önemli olay verilerinin toplanması

Şirket içi kayıplar 2003'ten bu yana toplanmaktadır; diğer taraftan önemli olay verileri 2019'dan beri toplanmaktadır. Bu süreç:

- uygun düzeltici tedbirleri tanımlar ve uygular;
- Riskli alanların daha derinlemesine anlaşılmasını sağlar;
- Grupta operasyonel riskler konusunda farkındalığı ve uyanıklığı artırır.

Zararlar (ya da kazançlar ya da ramak kala olaylar), eşğin 20.000 Euro olduğu küresel piyasa faaliyetleri hariç olmak üzere, Grup genelinde minimum 10.000 Euro eşğinden itibaren raporlanmaktadır.

Finansal etkisi olmayan olaylar, özellikle sözleşmeye bağlı taahhütler, itibar, günlük operasyonlar, risk iştahı veya Grubun mevzuata uygunluk düzeyi gibi etkilerine göre önemli görüldüklerinde de raporlanmaktadır.

### Dış kayıpların analizi

Dış kayıplar, bankacılık ve finans sektörü tarafından maruz kalan operasyonel zararlar hakkında dış hizmet sağlayıcılar tarafından yönetilen veri tabanlarından gelen veriler ve bankacılık sektörü tarafından konsorsiyumun bir parçası olarak paylaşılan verilerdir.

Bu veriler, Grubun operasyonel risklere maruziyetinin tanımlanmasını ve değerlendirilmesini iyileştirmek için kullanılmaktadır.

### Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz değerlendirme (RCSA) kapsamında, her yönetici, ilgili kapsamdaki her bir kuruluşun yönetimini geliştirmek amacıyla faaliyetler yoluyla maruz kaldığı operasyonel risklere maruz kalmayı değerlendirir.

Grup tarafından tanımlanan yöntem, Grup düzeyinde sonuçların tutarlılığını garanti etmek için operasyonel risklerin ve bu risklerin kontrolüne yönelik çerçevelerin belirlenmesi ve değerlendirilmesine homojen bir yaklaşım getirmektedir. Özellikle bir faaliyet havuzuna dayanmaktadır.

Hedefler aşağıdaki gibidir:

- Her bir kuruluşun maruz kaldığı başlıca operasyonel risklerin (ortalama potansiyel kayıp tutarı ve sıklığı) (tişsel riskler, yani bir faaliyetin doğası gereği riskler-önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilir) tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerektiği hâllerde, birimler (örn. Uyum, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) tarafından oluşturulan risk haritalaması, işsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- Başlıca risk önleme ve azaltımı tedbirlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;
- risk önleme ve azaltımı tedbirlerini aldıktan sonra geriye kalan her bir faaliyetteki risk maruziyetlerini ("artık risk") sigorta teminatını göz ardı ederek değerlendirmek;
- düzeltici eylem planları uygulayarak ve kilit risk göstergelerini tanımlayarak önleme ve kontrol sistemlerindeki eksikliklerin giderilmesi; gerekirse, bir eylem planının yokluğunda, risk kabulü uygun hiyerarşik kademe tarafından resmi olarak onaylanacaktır;
- gerekli olması halinde, risk sigortası stratejisinin uyarlanması.

### Kilit risk göstergeleri

Kilit risk göstergeleri (KRİller), iş kolu risk profillerindeki değişimlerin dinamik görüntüsünü ortaya koyarak (uyarı sistemi), genel operasyonel risk yönetimi sistemini tamamlar.

Takipleri, kuruluşların yöneticilerine, önleme ve kontrol riskinde ve ortamında düzenli bir iyileştirme veya bozulma ölçümü sağlar.

Spesifik bir gösterge tablosu vasıtasıyla üç ayda bir Grup seviyesinde KRİ'ların ve zararların bir çapraz analizi Grubun İcra Kuruluna sunulur.



### Senaryoların analizi

Senaryo analizleri iki amaca hizmet eder: Gruba, olası önemli risk alanları konusunda bilgi sağlamak ve operasyonel risklerin karşılanması için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Bu analizler, her bir risk kategorisi için zararların dağılımı hakkında uzman görüşünün oluşturulmasını ve böylece ihtiyati sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek çok ciddi senaryolarda potansiyel kayıplara maruz kalmanın ölçülmesini mümkün kılmaktadır.

Uygulamada, dâhili ve harici zarar verilerinin yanı sıra dâhili çerçevenin (kontroller ve önleme sistemleri) ve harici ortamın (yasal ortam, iş ortamı vb.) dikkate alınmasıyla, Gruba ilişkin olası etkilerin ciddiyetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından çeşitli senaryolar gözden geçirilir.

Yönetişim özellikle şu amaçlarla belirlenir:

- Risk Komitesi (CORISQ) tarafından yıllık senaryo güncelleme programının onaylanmasına imkan vermek;
- ilgili departmanların İç Kontrol Koordinasyon Komiteleri veya özel amaçlı toplantılar aracılığıyla, İş Kolu ve Kurumsal Bölümlerin üst düzey yönetimi tarafından senaryoların onaylanmasına imkan vermek;
- CORISQ aracılığıyla Grubun risk hiyerarşisini ve senaryoların uygunluğunu genel olarak gözden geçirmek.

### Yeni ürün Komiteleri

Her bölüm, yeni ürün tekliflerini Yeni Ürün Komitesine sunar (sadece ticari ürünler).

Risk Bölümü ve ilgili iş kolları tarafından birlikte koordine edilen Komite, yeni ürünlerin üretim ve müşterilere pazarlama koşullarını belirleyen bir karar organıdır.

Komite, herhangi bir ürün lansmanından önce tetiklenen her risk türünün (kredi, piyasa, likidite ve refansman, ülke, operasyonel, yasal, muhasebe, vergi ile ilgili, finansal, bilgi sistemleri risklerinin yanı sıra uyum, itibar riskleri, kişisel verilerin korunması ve kurumsal sosyal sorumluluk riskleri vb.) tanımlanmasını, ölçülmesini ve gerektiğinde artık risklerin kabulüne olanak tanıyan risk azaltma tedbirlerine tabi tutulmasını sağlamayı amaçlamaktadır.

"Yeni ürün" tanımı, yeni bir ürün veya hizmetin oluşturulmasından, bu gelişmenin farklı veya daha yüksek riskler doğurması muhtemel olduğu anda mevcut bir ürün veya hizmetin geliştirilmesine kadar uzanır. Gelişme, yeni bir düzenleme ortamı gibi konularla, yeni bir kapsamda pazarlama veya yeni bir müşteri türü ile ilişkilendirilebilir.

### Hizmetler için dış kaynak kullanımı

Bazı bankacılık hizmetleri, Grup dışında veya Grup içinde dışarıdan sağlanır (örneğin ortak servis merkezlerimizde). Bu iki alt sözleşme kanalı, risklere uyarlanmış bir şekilde denetlenir.

Standartlara ve bir araca sahip bir çerçeve, dış kaynak kullanımına bağlı operasyonel riskin kontrol edilmesine ve Grubun onayı ile belirlenen koşullara uyulmasına yardımcı olur.

Grup dış kaynak kullanımının ilgili faaliyetlerin ve BU / SU'nun tanımlanması ile haritalandırılmasına ve dış kaynak kullanımının riskler bilgisi ve uygun denetim ile kontrol altına alınmasına yardımcı olur.

Çalışma aşamasında iş kolları, Grup tarafından belirlenen standartlar çerçevesinde hizmetler için dış kaynak kullanımına karar verir. Dış kaynak projeleri bir proje yöneticisi tarafından yönetilir ve uzman görüşlerine dayalı bir risk analizinden sonra artık risk seviyesini kabul eden sponsor tarafından onaylanır. Bu, değerlendirmelerin tutarlılığını ve Grup genelinde kararların tutarlılığını sağlar.

Analiz, asgari olarak operasyonel riskleri (dolandırıcılık, uygulama riski vb. dahil), yasal, vergi ile ilgili, uyumsuzluk, itibar, tedarikçi, insan kaynakları, sosyal ve çevresel sorumluluk, iş sürekliliği riskleri, veri kalitesiyle ilgili riskleri ve aynı zamanda bilgi güvenliği ve veri koruma ile ilgili riskleri içerir.

Hukuk uzmanları, 3 Kasım 2014 tarihli Kararnamede tanımlandığı şekliyle temel hizmetler için dış kaynak kullanımı tanımını kullanmaktadır.

Tüm dışarıdan sağlanan hizmetler daha sonra risk seviyelerine göre belirlenen sıklıkta izlenir.

Grup düzeyindeki hizmetler, çok düzenli sözleşmeye dayalı izleme yoluyla takviye izlemeye tabidir. Bu hizmetler "temel iş kolu faaliyeti" kavramı, finansal etki ve itibar riski gibi kriterler kullanılarak tanımlanır. Bu hizmetler Operasyonel Risk Departmanı başkanlığındaki özel bir Komite tarafından onaylanır.

Hizmetlerin çıkışını yönetmek için bir kapanış aşaması kullanılır.

### Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği sistemlerinin amacı, potansiyel olayların müşteriler, personel, faaliyetler ve altyapı üzerindeki etkilerini mümkün olduğunca hafifletip, bu şekilde Grubun itibarını, markalarının imajını ve finansal direncini korumaktır. Bu sistemler aynı zamanda yasal gereklilikleri de karşılamaktadır.

Her bir Grup kuruluşunun iş sürekliliği sistemlerinin uygulanmasında ve izlenmesinde kullanılan yaklaşım, uluslararası standartları karşılayan bir metodolojiye dayalıdır.

### 4.8.3 OPERASYONEL RİSK ÖLÇÜMÜ

Societe Generale, operasyonel riskin ölçülmesi ilgili olarak, 2004 yılından beri, Sermaye Gereksinimi Yönergesinde izin verilen İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmaktadır. Bu yaklaşım, özellikle aşağıdakileri gerçekleştirmek üzere ana Grup kuruluşları genelinde uygulanmaktadır.

- en büyük risk maruziyetlerine sahip iş kollarını tespit etmek;
- Grubun risk profili ve genel sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip risk türlerini tespit etmek;
- Grubun operasyonel risk yönetimini geliştirmek.

#### Operasyonel risk modellemesi

Grubun operasyonel risk modellemesinde kullandığı yöntem, Kayıp Dağılım Yaklaşımı (LDA) üzerine temellendirilmiştir.

Bu yaklaşım kapsamında operasyonel riskler her biri bir risk türünü ve bir Grup temel bir iş kolunu temsil eden segmentlerin kullanılmasıyla modellenmiştir. Geçmişteki şirket içi kayıplara, dış kayıplara, şirket içi ve dış ortama ve aynı zamanda senaryo analizlerine dayanan operasyonel risk sıklığı ve şiddeti kestirilmektedir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanmaktadır. Bu yaklaşım, siber suç ve Sen nehrinin taşması gibi temel iş kollarına ilişkin iş kolları arası riskleri ölçen iş kolları arası senaryo analizleriyle desteklenir.

Her bir segmentle ilişkili bireysel risklerin veya iş kolları arası senaryo analizinin yanı sıra, bu model çeşitli risk türleri ile temel iş kolları arasındaki farklılıkları ve Grubun düzenlediği sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır. Yönetmeliklere ((AB) 2018/959 sayılı Yönetmelik) uymak için Grup 2020 yılında metodolojide iki değişiklik yaptı: AMA modelinde kullanılan kopula'nın aşırı olaylar arasındaki bağımlılıkları hesaba katacak şekilde değiştirilmesi ve AMA hesaplamasında fırsat maliyetleri.

Bu durumda Grubun (AMA) içsel modeli ile karşılanan kapsamdaki operasyonel risklere ilişkin yasal sermaye gereksinimleri, Grubun yıllık kayıp dağılımının %99,9'u olarak tanımlanır.

Bazı Grup kuruluşları için, özellikle yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde, standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimlerinin hesaplanması, Ürün Net Bankacılığına dayalı bir finansal toplamın son üç yıllık ortalaması ile düzenleyici makam tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen faktörlerin çarpımı olarak tanımlanır. Hesaplamayı yapmak için, Grubun tüm iş kolları sekiz düzenleyici faaliyete ayrılmıştır.

Societe Generale'in operasyonel risklere ilişkin toplam sermaye gereksinimi 2020 sonu itibarıyla 3,9 milyar EURO olup, risk ağırlıklı varlıklarda 49,0 milyar EURO tutarına tekabül etmektedir. Bu değerlendirme, AMA ve Standart çevrelerin sermaye gereksinimini içerir.

#### Risk modellemesinde sigorta kuvertürü

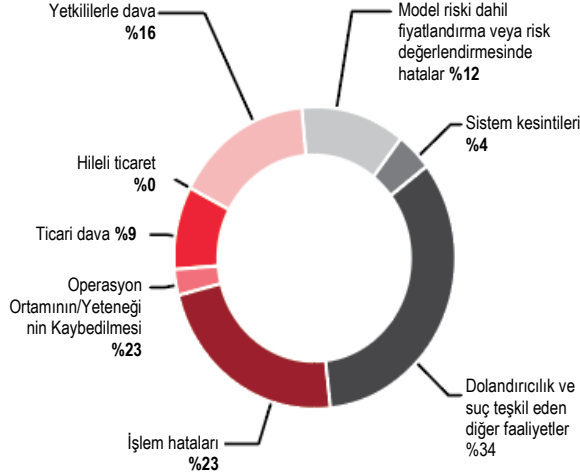
Societe Generale, yönetmeliklere uygun olarak, operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimlerini hesaplarken sigorta poliçeleri ile sağlanan risk kuvertürünü dikkate alır (söz konusu gereksinimlerin %20'si oranındaki limit dahilinde). Bu sigorta poliçeleri, Grubun ana riskleri olan hukuki mesuliyet, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık ve aynı zamanda sistem kesintilerini karşılamaktadır.

Sigorta poliçeleri aracılığıyla risk azaltımı, operasyonel risklere ilişkin toplam sermaye gereksinimlerinde %3,5 düşüş ile neticelenmektedir.

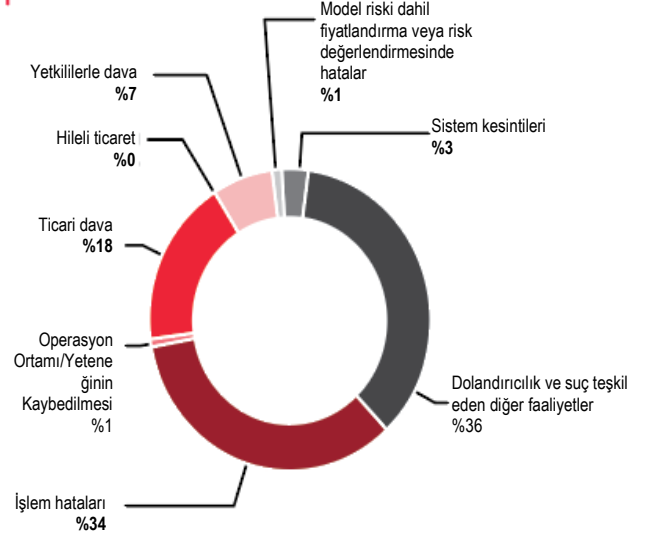
#### Nicel veriler

2016-2020 dönemine ait operasyonel kayıpların risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

#### OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM – TUTAR



#### OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - OLAY SAYISI



Son beş yıl içerisinde, Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalamada Grubun toplam faaliyet kayıplarının %97'sine tekabül eden altı türde yoğunlaşmıştır:

- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler, dönem içinde operasyonel zararların tutarının %34'ünü temsil etmektedir. Bunlar temel olarak finansman dosyalarındaki dış dolandırıcılıklardan (müşteri tarafından tahrif edilmiş finansal tablolar, hırsızlık ya da teminatların/garantilerin zimmete geçirilmesi vb.), manuel ödeme yöntemlerinde dolandırıcılık (nakit, transfer ve çek) ve finanse edilen ekipman ile ilgili tedarikçi dolandırıcılığından oluşur;
- işlem hataları toplam operasyonel zararların %23'ünü, dolayısıyla Grup için ikinci sıradaki kayıp sebebinin temsil etmektedir. Bu kategorideki kayıp miktarı, ortalamanın üzerinde değerlerle son iki yılda yükseliş eğilimindedir;
- üçüncü en büyük kategori olan yetkili makamlarla davalar, ilgili dönemde Grubun operasyonel kayıplarının %16'sını temsil etmiştir. Bu kategorideki kayıpların tutarı, 2018'deki Grubun başlıca anlaşmazlıklarının çözülmesinin ardından son iki yılda çok büyük ölçüde azalmıştır;

- fiyatlandırma veya model riski dahil risk değerlendirme hataları, toplam kayıp miktarının %12'sini temsil eder. Başlıca davalar, fiyatlandırma ve ALM modelleri ile ilgilidir;
- ticari anlaşmazlıklar, Grubun toplam operasyonel kayıplarının %14'ünü temsil etmektedir. Bu kategori için, dikkate alınan dönemde eğilim düşüş yönündedir;
- bilgi sistemleri arızaları, Grubun operasyonel zararlarının toplam tutarının %4'ünü temsil etmektedir. Bu kategori için, dikkate alınan dönemde eğilim yükseliş yönündedir.

Grup operasyonel riskinin diğer kategorileri (piyasada izin verilmeyen faaliyetler, sistem kesintileri, operasyon ortamının/yeteneğinin kaybedilmesi) halen nispeten önemsiz düzeyde olup, Grubun 2016-2020 dönemindeki kayıplarının yalnızca %3'ünü temsil etmektedir.

#### 4.8.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKLİLİKLERİ

Societe Generale'in operasyonel risk için sermaye gereksinimleri esas olarak içsel modeli (2020'de %95) aracılığıyla İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kullanılarak hesaplanır.

AMA kapsamındaki RWA miktarı 2020'de artmıştır (+1,4 milyar Euro, yani +%3,2). Bu artış, özellikle bir ölçüde operasyonel risk sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına yönelik çeşitli senaryolardan kaynaklanan bazı zarar türlerinin hariç tutulmasıyla yatışan RWA üzerinde istatistiksel modellemadaki değişikliğin tetiklediği yükseliş etkisiyle birlikte, bazı yasal gelişmelerin (son uygulama tarihi 2020 üçüncü çeyreği olan (AB) 2018/959 sayılı Yönetmelik) uygulanmasıyla bağlantılıdır.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ OPERASYONEL RİSK

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun risk ağırlıklı varlıklarının dağılımını ve buna karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

**TABLO 40: OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ**

	31.12.2020				31.12.2019			
(Milyon Euro)	Standart yaklaşım kapsamında a RWA	İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kapsamında RWA	Toplam RWA	Sermaye gereksini mleri	Standart yaklaşım kapsamında a RWA	İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kapsamında RWA	Toplam RWA	Sermaye gereksini mleri
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	185	31.696	31.881	2.550	189	32.007	32.196	2.576
Kurumsal Merkez	260	7.046	7.306	584	364	3.141	3.505	280
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	1.681	3.922	5.603	448	1.884	5.029	6.913	553
Fransa Bireysel Bankacılık	124	4.275	4.398	352	33	5.313	5.346	428
<b>TOPLAM</b>	<b>2.250</b>	<b>46.938</b>	<b>49.188</b>	<b>3.935</b>	<b>2.470</b>	<b>45.491</b>	<b>47.961</b>	<b>3.837</b>

### 4.8.5 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

#### Genel politika

Societe Generale, 1993 yılından beri Grubun operasyonel risklerinin sigorta yoluyla riskten korunması yönünde küresel bir politika uygulamaktadır.

Bu politika, maruz kalınan risklerle ilgili mevcut en kapsamlı kuvertür sunan piyasanın araştırılmasını ve mümkün olan hallerde, tüm kuruluşların bu kuvertürden faydalanmalarının sağlanmasını içermektedir. Poliçeler, önde gelen sigorta şirketleri nezdinde düzenlenmektedir. Yerel mevzuatın şart koştuğu durumlarda, yerel sigorta şirketleriyle poliçe düzenlenmekte ve bu poliçeler daha sonra küresel programın bir parçasını oluşturan reasürans kuruluşlarının teminatları kapsamına alınmaktadır.

Ayrıca, belirli faaliyetlerle iştigal eden kuruluşlar için özel sigorta poliçeleri talep edilebilmektedir.

Kuruluşlar arasında sık görülen düşük risklerle ilgili bir havuz oluşturulması için, çeşitli sigorta sözleşmeleri, Grup bünyesinde oluşturulan bir reasürans şirketinin incelemesine sunulmaktadır. Bu yaklaşım, Grubun risk bilgilerinin ve yönetiminin iyileştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

#### Ana genel risk kuvertürünün tanımı

Binalar ve içerikleri, BT ekipmanları da dâhil olmak üzere ikame değerleri üzerinden sigortalanmaktadır. Yurt dışındaki terör faaliyetlerini kapsayan garantiler yenilenmiş durumdadır.

Mesleki sorumluluk dışında kalan yükümlülükler (faaliyetler, İcra Kurulu Başkanları ve Direktörler vb.) teminat altına alınmıştır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine göre bir ülkeden diğerine farklılıklar gösterebilmektedir.

#### Operasyonlardan kaynaklanan ana risklerin tanımı

Sigorta, Grubun faaliyetlerine ilişkin risklerin sonuçlarının dengelenmesi için başvurulacak tedbirlerden sadece biridir. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

#### HİRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Bankanın dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerinin sigortalandığı "Geniş Kapsamlı Bankacılık Sigortası" poliçesinin kapsamına dâhil edilmiştir.

Kişisel kazanç elde etmek veya Gruba zarar vermek niyetiyle gerçekleştirilen kurum içi dolandırıcılıklar (bir çalışan veya bir çalışanın yardımıyla hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) veya kurum dışı dolandırıcılıklar (tek başına hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) bu poliçenin kapsamına dahildir.

#### MESLEKİ SORUMLULUK

Grubun mesleki faaliyetlerinde personel ve yöneticiler ile ilgili yasal sonuçlar, küresel bir poliçe kapsamında sigortalanmaktadır.

#### SİBER SALDIRILAR

Bankacılık sektörüne özgü olmayan, esasen veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye atılması veya tahrip edilmesini içeren yeni suç şekillerinin hızla geliştiğinin görüldüğü bir ortamda siber risk sigortası poliçesi düzenlenmektedir.

## 4.9 YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ

**Denetlenmiş** I Faiz ve döviz kuru riskine yapısal maruziyet, ticari işlemler, bunlara ilişkin finansal riskten korunma işlemleri ve Kurumsal Merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Alım-satım hesabı faaliyetlerine bağlı olan faiz oranı ve döviz kuru riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait oldukları için yapısal risk ölçüm kapsamından hariç tutulur. Yapısal ve piyasa risk tutarları, Grubun toplam faiz oranı ve döviz kuru oranı risk tutarlarını teşkil etmektedir.

### 4.9.1 YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi, kuruluşların birinci derece ve en önemli sorumluluğudur. Grup Finans Bölümü bünyesindeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı kontrol çerçevesini tamamlar.

#### **Bir Genel Yönetim Organı olarak Grup Finans Komitesi**

Grup Finans Komitesinin amaçları şunlardır:

- yapısal riskleri izlemek, yönetmek ve denetlemek için sistemin yeterliliğini doğrulamak ve sağlamak;
- konsolide raporlama kanalıyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirmek;
- Grup Finans Departmanı tarafından teklif edilen tedbirleri gözden geçirir ve onaylar.

#### **Grup Finans Departmanı bünyesindeki ALM Departmanı**

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarını tanımlamak ve risk iştahını yapısal risklere göre şekillendirmek;
- farklı yapısal risk tiplerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve aynı zamanda iş kolları, kuruluşlar ve İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimleri (SU) için temel limitleri belirlemek;
- Grubun yapısal risk maruziyetini analiz etmek ve koruma stratejileri belirlemek;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;
- yapısal risk ölçümlerinin normatif ortamını tanımlamak, metodları modellemek ve çerçeveye oturtmak;
- Grup kuruluşlarının yapısal risklere dair kullandıkları modelleri tanımlamak;
- Grup yapısal risklerini tanımlamak, konsolide etmek ve raporlamak;
- yapısal risk limitlerine uyumu izlemek.

Genel prensip, yapısal faiz oranının ve döviz kuru risklerinin konsolide kuruluşlar dâhilinde mümkün olduğu ölçüde azaltılmasıdır. Kuruluşlar bünyesinde, ticari ve kurumsal merkez operasyonları mümkün olduğunca faiz oranları ve döviz kurları ile uyumlu hale getirilmelidir. Konsolide düzeyde, Grubun Çekirdek Sermaye (CET1) oranının kur dalgalanmalarına duyarlılığını asgariye düşürmek için bir yapısal döviz kuru pozisyonu korunur.

#### **Risk bölümündeki ALM Risk Kontrol Departmanı**

Grup içinde kullanılan ALM modellerinin ve ilişkili risk çerçevelerinin ikinci seviye denetimi, Risk Departmanı bünyesindeki özel bir bölüm tarafından yürütülür. Bu doğrultuda, departman:

- ALM modellerinin metodolojik prensiplerini, besleme parametrelerini ve geriye dönük testlerini onaylar;
- Grup Finans Bölümünden gelen risk göstergeleri tanımı, stres testi senaryoları ve yapısal risk çerçeveleri ile ilgili teklifleri talep ve analiz eder;
- İkinci seviyede ise kuruluşların çerçevelerinin ve aynı zamanda BU/SU ve Grup çerçevelerinin gözetilmesini sağlar ve birinci seviye kontrol ekipleri ile koordinasyon içinde düzenli bir inceleme yürütür.

Son olarak, Risk Departmanı Grup modeli onaylama Komitesini ve Grup ALM normları onaylama Komitesinin organizasyonunu sağlamakta ve bu komitelere başkanlık etmektedir.

#### **Kuruluşlar ve BU/SU, ALM risk yönetiminden sorumludur**

Her bir kuruluş ve BU / SU, yapısal riskler ile ilgili birinci seviye kontroller gerçekleştirir ve maruz kalınan riskleri düzenli olarak değerlendirmekten sorumludur. Risk raporunun taslağını hazırlar ve riskten korunma opsiyonlarını geliştirir ve uygular. Her bir kuruluş ve BU/SU, Grup standartlarına uymak ve kendileri için belirlenen limitlere bağlı kalmak zorundadır.

Bu itibarla, kuruluşlar ve BU / SULAR Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekiplerinin desteğiyle modelleri geliştirir. Her bir kuruluşta Finans Departmanına bağlı bir ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur (1. seviye kontrol). ALM risklerini Grup Finans Departmanına bildirmekten sorumludur. Tüm kuruluşlarda bir ALM Komitesi bulunmakta olup, bu komite onaylanmış modelleri uygulamakla, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruz kalmayı yönetmekle ve Grup tarafından belirlenen ve Finans Komitesi ile BU/SU ALM komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun bir şekilde finansal riskten koruma programlarını uygulamakla görevlidir.

#### 4.9.2 YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, ticari işlemler ve finansal riskten korunma işlemlerinin yanı sıra birleşen kuruluşların her birine özgü yönetim faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Bu faiz oranı riski, esas olarak ileri tarihli vadelere sahip, artık sabit faizli pozisyonlardan kaynaklanmaktadır.

##### Grubun hedefi

Yapısal faiz oranı riskini yönetmedeki amaç, her bir Grup kuruluşunun maruz kalma derecesini mümkün olduğunca azaltmaktır.

Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Finans Komitesi ve ALM Komiteleri, Grup, BU / SU'lar ve kuruluşlar için sırasıyla duyarlılık limitleri (değer ve gelir açısından) belirler.

##### Yapısal faiz oranı risklerinin ölçümü ve izlenmesi

Societe Generale, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için bazı göstergeler kullanır.

En önemli üç gösterge şunlardır:

- net bugünkü değerin (NPV) faiz oranı uyumsuzluğu riskine duyarlılığı. Durgun bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak ölçülür. Bu ölçüm, Grubun maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- faiz marjının çeşitli faiz senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı. Üç yıllık bir süre içerisinde gelecekteki ticari üretimin yarattığı duyarlılığı hesaba katar ve dinamik bir temelde hesaplanır;
- NPV'nin temel riske duyarlılığı (farklı değişken oran endeksleri arasındaki bağlantısızlık ile ilgili risk).

Bu göstergeler ile ilgili limitler Grup, BULAR/SULAR ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir.

Aktifler ve pasifler, kaynaklar önceden kullanım alanlarına tahsis edilmeksizin analiz edilir. Kredilerin vadeleri, müşteri davranış modellemesi sonuçları (özellikle vadesiz mevduatlar, tasarruflar ve erken kredi geri ödemeleri için) için düzeltilmiş işlemlerin sözleşmeye bağlı özellikleri ve özellikle özkaynak kalemleri olmak üzere belirli sayıda elden çıkarma anlaşmaları dikkate alınarak belirlenir.

Riskten korunma işlemleri, mümkün olduğu durumlarda, muhasebe bakış açısıyla belgelenir: bu, mikro riskten korunma (ticari işlemlerin bireysel riskten korunması) şeklinde ya da IAS 39 genişletilmiş düzenlemesi (bir hazine departmanındaki benzer ticari işlemler portföylerinin küresel olarak desteklenmesi; makro riskten korunma, bilhassa Fransa bireysel ağı kuruluşlarını ilgilendirir) şeklinde gerçekleştirilebilir.

Makro riskten korunma türevleri, uygulanan varsayımların dikkate alındığı limit çerçeveleri dahilinde ağların net aktif değerini ve sonuç duyarlılığını korumak amacıyla faiz oranı swaplarıdır. Makro finansal riskten korunma dokümantasyonu için, finansal riskten korunma konusu kalem, ticari müşteri veya bankalararası operasyonlar portföyünün tanımlanmış bir parçasıdır. Riskten korunma ilişkilerinin belgelenmesi için uyulması gereken koşullar, konsolide finansal tablolardaki Not 3.2'de hatırlatılmıştır.

Makro riskten korunma amaçlı türevler, muhasebe defterlerindeki sabit oranlı aktif ve pasifleri riskten korunma amaçlı kullanılıp kullanılmadıklarına göre ayrı portföylere tahsis edilmektedir. Pasif unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı alıcı / değişken oranlı ödeyendir, ancak aktif unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı ödeyen / değişken oranlı alıcıdır.

Non-over riskten korunma testleri ve riskten korunma konusu kalemlerin ortadan kalkmama testleri, bilançodaki mevcut varlık veya borç stoku ile finansal riskten korunma amaçlı olarak belirlenen varlık ve borç stoku tutarları arasındaki bağlantıyı oluşturur. Olası non-over riskten korunma testi, swapların net ödenmemiş tutarı, her vade bandı için ve her ölçüm tarihinde gerçeğe uygun değer korumasına elverişli kalemlerin belirlenmiş ödenmemiş tutarından düşük olduğunda karşılanır. Tahmin edilen ödenmemiş tutarlar, ALM projeksiyonlarından kaynaklanan ödenmemiş tutar olarak tanımlanabilir. Non-over riskten korunma testi, bir sonsal test olup, iki aşamada gerçekleştirilir. İlk aşama, önsel test ile aynıdır, ancak yeni üretim hariç kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer korumasına elverişli ödenmemiş tutar ile ilgilidir. İkinci aşama, riskten korunma konusu kalemin ortadan kalkmama testi olarak adlandırılır ve finansal riskten korunma pozisyonunun her zaman en azından başlangıçta korunma amaçlı alınan azami pozisyon kadar önemli olduğunu doğrular.

Korunmanın etkinliği daha sonra dolar dengeleme yöntemi kullanılarak belirlenir. Etkisizlik kaynakları, riskten korunma swaplarının değişken unsurunun son tespitinden, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının iki eğrili değerlendirilmesinden, nakit akışları ödeme tarihlerindeki olası uyumsuzluklardan ve riskten korunma araçlarının değerlendirilmesinde karşı taraf riskinden kaynaklanmaktadır.

Grubun 31 Aralık 2020 tarihindeki faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı 345 milyon Euro'dur (faiz oranlarında %0,1'lik anlık ve paralel bir artış için). ▲



## DENETLENMİŞ I TABLO 41: GRUBUN DEĞERİNİN +10 BAZ PUAN FAİZ ORANI DEĞİŞİMİNE DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)

	Toplam
<b>Duyarlılık tutarı (31.12. 2020)</b>	<b>345</b>
Duyarlılık tutarı (31.12.2019)	(54)
Grup, net faiz marjının piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını, Grubun net faiz marjı üzerindeki stres testleri ile bilanço ve ileriye dönük bilanço varsayımları altında analiz etmektedir.	Müşteri işlemleri stoku ile ilgili marjın duyarlılığı, mevduat yenilemelerinin vadesi gelmiş dilimlerinin yenilenmesinden ve bilançonun faiz oranı değişikliklerine karşı kalan duyarlılığından kaynaklanmaktadır.
Net faiz marjının getiri eğrisinin farklı konfigürasyonlarında üç yıllık ufka duyarlılığının ölçümü, Grup tarafından önemli kuruluşlar üzerindeki faiz oranı riskini izlemek için kullanılır.	Fransa'da ve yurt dışında Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun faaliyetleri, ilk üç yıl boyunca faiz oranlarındaki artıştan olumlu bir şekilde etkilenecek mevduatlarını daha yüksek oranlarda yenileme ve stoktaki kredilerin marjını sabit tutma imkanı bulmuştur. Ancak, marjdaki bu artış, daha yüksek yeniden finansman maliyetleri ile kısmen dengelenmektedir.
Dinamik bir yaklaşımda bilanço, hisse senedinin itfa payına ve kapanış tarihinde kaydedilen ödenmemiş tutarlar esas alınarak operasyonların yenilenmesine göre gelişir.	Bireysel Bankacılık faaliyetleri, mevduatları daha sonra daha düşük oranlarda yenilendiği ve stoktaki krediler ile ilgili marj erken geri ödemeler sebebiyle azaldığı için oranlarda düşüşün olumsuz etkisine maruz kalmıştır. Marjdaki bu düşüş, daha düşük yeniden finansman maliyetleri ile kısmen dengelenmiştir.
Grubun net faiz marjının gelecek üç yıl boyunca duyarlılığı düşüktür. Getiri eğrilerinde +10 baz puan oranında paralel bir artış olması halinde, duyarlılık pozitifdir ve Net Bankacılık Gelirinin %2'sinden azını temsil etmektedir.	Hesaplamalar, 31 Aralık tarihi itibarıyla Grubun konsolide edilen kuruluşlarının toplam tahminlerine dayanmaktadır.
Net faiz marjı duyarlılığı genel olarak aşağıdakiler üzerindeki etkilerden kaynaklanır:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Müşteri mevduatları: genellikle düşük faizli veya faizsiz, müşteri oranları faiz oranlarındaki değişikliklerden sadece kısmen etkilenir, marjları esas olarak yerine koyma oranının sonucudur;</li> <li>yeni kredi oluşturma.</li> </ul>	

## TABLO 42: GRUBUN FAİZ MARJI DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Faiz oranlarında 10 bp oranında paralel artış		
1. Yıl	62	9
2. Yıl	107	48
3. Yıl	184	115
Faiz oranlarında 10 bp oranında paralel düşüş		
1. Yıl	(74)	(15)
2. Yıl	(124)	(56)
3. Yıl	(201)	(122)



## 4.9.3 YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

**Denetlenmiş I** Alım-Satım Hesabına ait olmayan tüm işlemlerden kaynaklandığı anlaşılan yapısal döviz kuru riski şunlardan kaynaklanır:

- yurtdışındaki döviz cinsinden net yatırımlara, yani bağlı ortaklıklara ve şubelere ilişkin risk; kusurlu bir koruma tarafından oluşturulan döviz pozisyonları, diğer kapsamlı gelir yoluyla değerlendirilir;
- kuruluşlar tarafından raporlama para birimi olmayan para birimleriyle yapılan faaliyetlerle ilgili riskler.
- Grubun politikası, CET1 oranını euro karşısında döviz kurundaki dalgalanmalara karşı duyarsız hale getirmektedir.

Buna göre:

- Grup kuruluşlarından, faaliyetlerle ilgili sonuçları raporlama para birimi dışındaki para birimlerinde bireysel olarak korumaları istenir;

- yabancı para birimlerindeki net yatırımlarla ilgili riskler ve bunlarla ilişkili net sonuçlar kısmen merkezi düzeyde korunmaktadır. RWA üreten her bir yabancı para birimindeki pozisyon, Finans departmanı tarafından Grup CET1 oranı hedeflenen seviyede kasıtlı olarak açık tutulur. Korumalar, bağlı ortaklıkların para birimlerinde nakit borç verme ve borçlanma, vadeli araçlar ve takas araçları kullanılarak gerçekleştirilir ve net yatırım korumaları olarak muhasebeleştirilir (bkz. Universal Tescil Belgesi Bölüm 6'daki Madde 3.2.2 Riskten korunma türüleri).

Her bir para birimi için, gerçek ve hedef risk arasındaki fark, Finans Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitlere tabidir. ▲

**TABLO 43: GRUBUN ÇEKİRDEK SERMAYE ORANININ PARA BİRİMİNDEKİ %10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI (BAZ PUAN)**

Para Birimi	%10 döviz düşüşünün Çekirdek Sermaye oranına etkisi		%10 döviz artışının Çekirdek Sermaye oranına etkisi	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
GNF	(0,1)	(0,1)	0,1	0,1
JPY	0,1	(0,2)	(0,1)	0,2
KRW (Güney Kore Wonu)	0,2	(0,1)	(0,2)	0,1
MAD	0,2	0,2	(0,2)	(0,2)
XPF	0,3	0,0	(0,3)	(0,0)
RUB	0,3	0,0	(0,3)	0,0
GBP	0,7	(0,1)	(0,7)	0,1
XAF	0,7	0,4	(0,7)	(0,4)
USD	0,8	(0,2)	(0,8)	0,2
Diğer	0,5	(0,9)	(0,5)	0,9

## 4.10 LİKİDİTE RİSKİ

Denetlenmiş I Likidite riski, Grubun kendi finansal yükümlülüklerini makul bir maliyetle karşılayamaması olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grubun faaliyetlerinin gelişimini ticari hedeflerine uygun olarak ve rekabetçi bir maliyetle finanse edememe riski olarak tanımlanır.

### 4.10.1 HEDEFLER VE KILAVUZ İLKELER

Societe Generale'de kurulan likidite ve fonlama yönetimi, Grubun (i) ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda, normal iş akışı sırasında veya kalıcı finansal stres koşulları altında (likidite risklerinin yönetimi) yerine getirebilmesini; (ii) fon kaynaklarını, emsallerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle sürdürülebilir bir şekilde artırabilmesini (fonlama risklerinin yönetimi) sağlamayı amaçlar. Böylelikle likidite ve fonlama yönetimi, hem yasal gerekliliklerin hem de Grup tarafından belirlenen risk iştahının karşılanmasını sağlar.

Bu hedeflere ulaşmak için, Societe Generale aşağıdaki kılavuz ilkeleri benimsemiştir:

- başta ana şirket (Societe Generale SA) adına olmak üzere, Kurumsal Merkez düzeyinde likidite ve fon yönetimini merkezileştirerek kaynakları bir araya toplamak, maliyetleri optimize etmek ve tutarlı risk yönetimi sağlamak. Bu amaçla, İş Birimlerinin yürütebilecekleri dönüşüm pozisyonu açısından sıkı kısıtlamaları vardır ve bu nedenle bir Fon Transferi Fiyatlandırma mekanizması ile Kurumsal Merkez ile işlem yaparak varlıklarını ve yükümlülüklerini eşleştirmeleri gerekir. Belirli bir sözleşmeye dayalı vadeye sahip olmayan varlıkların veya yükümlülüklerin (örn. vadesiz mevduat) vadeleri, Finans Bölümü ve İş Birimleri tarafından önerilen nitel modeller veya sözleşmelere göre değerlendirilir ve Risk Bölümü tarafından doğrulanır (aşağıya bakınız);
- Fon kaynaklarını hem iş geliştirme hedefleri hem de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahını dikkate alarak planlamak. Bölüm 2'deki "Finansman Planı" bölümüne bakınız;

- fonlama risklerinin para birimleri, yatırımcı havuzları, vade kümeleri, yükümlülük formatı (örn. çeşitli kıdem seviyeleri arasında bölünmüş gösterge tahvil ihracı, yapılandırılmış senetler şeklinde ihraç, teminatsız ve teminatlolu senetler şeklinde ihraç) bakımından doğru bir fonlama kaynağı çeşitlendirmesi vasıtasıyla azaltılmasını sağlamak. Fonlama maliyetlerini optimize etmek için tahvil ihraçlarının çoğu ana şirket adına yapılır. Ancak, bazı iştiraklerin ana şirketin finansmanını tamamlayacak şekilde fon toplama kapasitesinden (örn. yerel yatırımcılardan yerel para birimlerinde fon toplayarak) faydalanarak bir dereceye kadar çeşitlendirme amaçlanmaktadır;
- Societe Generale'in Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stres altında hayatta kalma süresine uyacak yeterli miktarda likit rezerv tutmasını sağlamak. Likit rezervler, merkez bankalarında tutulan nakit ve yüksek likiditeye sahip menkul kıymetler şeklindedir ve Bankacılık Hesabı (Grup Hazine Departmanının doğrudan mülkiyeti altında) veya Alım-Satım Hesabı (esas olarak Grup Hazine Departmanının daimi kontrolü altındaki Küresel Piyasalar bölümü bünyesinde) arasında bölünmüştür;
- Societe Generale'in, herhangi bir stres sinyali erken bir aşamada tespit etmeyi ve önceden kriz yönetimi kurulumunu tanımlamayı amaçlayan acil durum planları aracılığıyla, potansiyel stres durumlarıyla yüzleşmek için hazır iyileştirme seçeneklerine sahip olmasını sağlamak.

### 4.10.2 GRUBUN İLKELERİ VE LİKİDİTE RİSKİ YAKLAŞIMI

Likidite ve fonlama yönetiminin temel operasyonel adımları aşağıdaki gibidir:

- risk tanımlama, likidite risklerinin bir haritasının oluşturulmasından sorumlu Risk Bölümü tarafından belirlenen ve belgelenen bir süreçtir. Bu süreç, her bir İş Birimi ile ve Grup Hazine Departmanı bünyesinde, tüm önemli risklerin taranması ve uygun ölçümlerinin kontrol edilmesi ve kontrol çerçevesinin yakalanması amacıyla yıllık olarak gerçekleştirilir. Buna ek olarak, normal stres testi ölçütlerinde kullanılan daha da ağır varsayımlar altında likidite profili üzerinde en fazla etkiye sahip olabilecek risk faktörlerini tanımlamayı ve ölçmeyi amaçlayan bir Ters Stres Testi süreci mevcuttur;
- belirli bir sözleşmeye dayalı vade olmaksızın varlıkların ve yükümlülüklerin süresini değerlendirmek ve stres altındaki likidite profilini değerlendirmek için kullanılan likidite modellerinin ve sözleşmelerinin tanımlanması, uygulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi. Likidite modelleri, Grup Riski bölümü tarafından kontrol edilen diğer risk faktörleri (piyasa, kredi, operasyonel) için de geçerli olan genel Model Risk Yönetimi yönetişi ile yönetilir; Yönetim Kurulunun temel ölçütler için hedefleri belirlediği likidite ve fonlama riskleri ve ilgili uyarı eşikleri için risk iştahının yıllık tanımı. Bu tür risk iştahı hedefleri, İş Birimi başına kademeli olarak azaltılır. Risk iştahı aşağıdaki ölçütlerle çerçevelendirilir:

- temel düzenleyici göstergeler (ABD doları cinsinden LCR'ye özel odaklanan LCR ve NSFR);
- Grubun Kısa Vadeli Toptan fonlama piyasalarındaki ayak izi;
- şiddetli bir piyasa ve sistemik şok ile kendine özgü bir şoku bir araya getiren olumsuz bir stres senaryosu altında hayatta kalma ufkı. Societe Generale, ana olumsuz senaryoya ek olarak, aşırı bir stres senaryosu altında da hayatta kalma ufkunu kontrol etmektedir. Her iki senaryo için de, kendine özgü şok, Societe Generale'in uzun vadeli derecelendirmesinin anında 3 kademe düşürecek olan ana sonuçlarından biri ile öne çıkmaktadır. Bu tür olumsuz veya aşırı senaryolarda, Grubun likidite pozisyonu, mevduat çıkışları, Societe Generale tarafından sağlanan gerçekleşmiş imkanların müşteriler tarafından çekilmesi, ilgili marj çağrılarındaki artış gibi senaryoların olumsuz etkileri dikkate alınarak zaman içinde değerlendirilir. Hayatta kalma ufkı, bu tür varsayımlar altında net likidite pozisyonunun negatif hale geldiği andır.

- Grubun genel dönüşüm pozisyonu (5 yıla kadar vadelerde varlık ve yükümlülüklerin doğru eşleşmesi),
- acil bir durumda merkez bankası finansmanına anında erişim sağlayan ücretsiz teminatların tutarı (yalnızca LCR'nin payına katkıda bulunmayan teminatlar, yani HQLA olmayan teminatlar dikkate alınır); temel ve stresli senaryolara tabi ileriye dönük finansal gidişatın Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı hedeflerini karşılamasını ve fonlama planını buna göre kalibre etmeyi amaçlayan yıllık bütçe süreci. Bütçenin temel senaryosu, makroekonomik ortam ve Grubun ticari stratejisi için merkezi varsayımları yansıtırken, vurgulanan senaryo hem olumsuz bir makroekonomik ortamı hem de kendine özgü sorunları etkilemektedir;
- fonlama planı, hem yalın tahvillerinin ve yapılandırılmış tahvillerin ihracını çerçeveleyen uzun vadeli fonlama programını hem de para piyasalarında kısa vadeli fon kaynaklarını artırma planını içermektedir;
- Grup Hazine Departmanı tarafından Fon Transfer Fiyatlandırması çerçevesinin sürdürülmesi, İş Birimlerinin likidite fazlasının yukarı akışını sağlamak veya nakit ödünç almak için Kurumsal Merkez ile işlem yapabilmeleri için fonlama şebekelerini kullanılabilir hale getirmeyi amaçlamaktadır;
- çeşitli sıklıklarda (günlük göstergeler, haftalık göstergeler, aylık göstergeler) periyodik likidite raporlarının üretimi ve yayınlanması, çoğunlukla merkezi veri havuzundan yararlanılarak, özel bir merkezi üretim ekibi tarafından işletilir. Birleşik (kendine özgü ve piyasa/sistemik) stres senaryosu altındaki net likidite pozisyonu, haftalık olarak yeniden değerlendirilir ve birden çok eksen (ürün, İş Birimi, para birimi, tüzel kişilik için) analiz edilebilir. Her bir kilit ölçüt (LCR, NSFR, dönüşüm pozisyonları, birleşik strese tabi net likidite pozisyonu) Grup Finans ve Risk bölümleri tarafından her ay resmi olarak gözden geçirilir. Tahminler, Stratejik ve Mali Yönlendirme Dairesi tarafından haftalık olarak yapılmakta ve revize edilmekte ve Grup Hazine Başkanının başkanlık ettiği Haftalık Likidite Komitesinde gözden geçirilmektedir. Bu Haftalık Likidite Komitesi, likidite ve fonlama riski profilini finansal hedefler dahilinde ve iş gereksinimlerini ve piyasa koşullarını dikkate alarak kalıcı olarak ayarlamak amacıyla İş Birimlerine taktik talimatlar verir;
- her yıl güncellenen ve aşağıdakileri sağlayan bir Acil Durum Finansmanı Planının hazırlanması: (i) bir dizi erken uyarı göstergesi (örn. piyasa parametreleri veya dahili göstergeler); (ii) bir kriz yönetimi modunun (ve özellikle Kurtarma yönetimi olmak üzere diğer rejimlerle etkileşim) etkinleştirilmesi durumunda benimsenecek işletim modeli ve yönetişim; (iii) kriz yönetiminin bir parçası olarak değerlendirilecek temel iyileştirme eylemleri.

Bu çeşitli operasyonel adımlar, Societe Generale'in genel olarak ILAAP (İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) çerçevesini oluşturur.

Societe Generale her yıl, denetim otoritesi ECB için, likidite ve fonlama risklerinin hem geriye dönük hem de çok yıllık ileriye dönük bir perspektifle tanımlandığı, ölçüldüğü ve analiz edildiği likidite riski çerçevesinin bir öz değerlendirmesini hazırlamaktadır. Yeterlilik öz değerlendirmesi ayrıca, Grubun likiditesinin yeterliliğinin değerlendirilmesiyle desteklenen risk yönetimi yapılanmasını (yöntemler, süreçler, kaynaklar...) nitel olarak tanımlar.

### 4.10.3 YÖNETİŞİM

Kılavuz ilkelere ve yukarıda açıklanan operasyonel düzene dayalı olarak, aşağıdaki organlar likidite ve fonlama risklerinin kontrolünde yer alır:

- Yönetim Kurulu:
  - her yıl Grubun risk iştahının bir parçası olarak likidite riski tolerans seviyesini, hem iç hem de düzenleyici ölçütleri, özellikle de Grubun stresli koşullar altında faaliyet gösterebileceği süreyi ("hayatta kalma ufkunu") içeren bir dizi temel ölçüt temelinde belirler;
  - likidite kullanımı ve finansman gibi kıt kaynaklarla ilgili hedefler dahil olmak üzere bütçe hedeflerini onaylar (finansman planının tanımı);
  - Grubun likidite ve fonlama durumunu en az üç ayda bir gözden geçirir: fonlama planının uygulama hızı ve ilgili fon maliyeti dahil olmak üzere temel likidite ölçütleri;
- Genel Yönetim:
  - Grup Finans bölümünün teklifi üzerine çeşitli İş Birimlerine ve Grup Hazine birimine likidite ve fonlama hedefleri tahsis eder;
  - Finans ve Risk Bölümlerinden ve İş Birimlerinden gelen girdilere dayanarak likidite ve fonlama riski stratejisini tanımlar ve uygular. Özellikle, Genel Yönetim, her 6 haftada bir düzenlenen ve yapısal risklerin izlenmesinden ve kıt kaynakların yönetilmesinden sorumlu olan Finans ve Risk Bölümlerinden ve İş Birimlerinden temsilcilerin katıldığı Finans Komitesine başkanlık eder:
- likidite riski dahil yapısal riskler için bir dizi limitin doğrulanması ve izlenmesi;
- bütçeden sapma durumunda bütçe hedeflerinin ve kararlarının izlenmesi;
- Likidite risk yönetimi ile ilgili ilke ve yöntemlerin tanımı (örn. stres senaryolarının tanımı);
- yasal değişikliklerin ve bunların etkilerinin değerlendirilmesi;
- birinci savunma hattı olarak likidite ve fonlama risklerinden sorumlu olan Grup Finans Bölümü, İş Birimleri ile yakın etkileşim içindedir. Grup Finans Bölümü bünyesinde, yukarıda belirtilen organlar tarafından alınan kararların hazırlanmasında ve uygulanmasında sırasıyla görev alan üç ana departman bulunmaktadır:
  - Stratejik ve Finansal Yönetim Departmanı, Grubun likidite dahil kıt kaynaklarının, Grubun risk iştahı ve bütçe hedefleri çerçevesinde çerçevelenmesi ve yönetilmesinden sorumludur;
  - Grup Hazine Bölümü, likidite pozisyonunu yönetmek, fonlama planını yürütmek, hazine fonksiyonlarını denetlemek ve koordine etmek, hedef belirlemede operasyonel uzmanlık sağlamak, fonlama işlemlerinde kullanılan likidite rezervlerini ve teminatı yönetmek, kurumsal merkezi yönetmek dahil olmak üzere Grup genelinde likidite ve fonlamanın operasyonel yönetiminin tüm yönlerinden sorumludur;
  - Aktif ve Pasif Yönetimi Bölümü, Bankacılık Hesabındaki faiz oranı ve döviz risklerinin yanı sıra likidite riski de dahil olmak üzere yapısal riskleri modellemek ve kontrol etmekten sorumludur;

- ayrıca Grup Finans Bölümü ile birlikte çalışan Metrik Üretim Departmanı, Grup genelinde likidite ve fonlama risklerine ilişkin yönetim bilgi sistemini yönetmektedir. Likidite ölçütleri için Grup, düzenleyici ölçütler (örn. LCR veya NSFR) veya iç yönetim için kullanılan ölçütler (örn. stres testi göstergeleri) olmak üzere tüm ölçütlerin üretildiği merkezi bir veri havuzunu besleyen tüm İş Birimleri ile merkezi bir sistem mimarisine güvenir;

#### 4.10.4 LİKİDİTE KARŞILIĞI

Grubun likidite yedekleri, merkez bankalarındaki nakit ve bir stres senaryosu çerçevesinde likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıkları içermektedir. Yedek varlıkları kullanıma hazır, yani herhangi bir işlemde garanti ya da teminat olarak kullanılmamıştır. Bunlar, stres altında beklenen değerlemelerini yansıtmak üzere iskonto uygulandıktan sonra yedeklere dâhil edilir. Grubun likidite karşılığı, bir kriz durumunda Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya bağlı ortaklıkların likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıklar içerir: bu nedenle bağlı ortaklıklardaki transfer edilemeyen nakit fazlası (yasal oran tanımına göre) Grubun likidite karşılığına dahil edilmez.

Likidite karşılığı aşağıdakileri içermektedir:

- zorunlu karşılıklar hariç merkez bankası mevduatları;

- p Risk belirleme sürecine öncülük eden, likidite ve fonlama riskleri kontrol çerçevesinin yapısını ve kalibrasyonunu tasarlayan ve ilgili eşik ve limitlere uyumu izleyen ALM Risk Departmanı. Ayrıca likidite modellerini ve sözleşmelerini de doğrular.

- Satış veya repo işlemleriyle piyasada hızlıca paraya çevrilebilen menkul kıymetler olan Yüksek Kalitede Likit Varlıklar (HQLAs); bu varlıklara, önemli endekslerde listelenen devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve hisse senetleri dahildir (kesintilerden sonra). Bu HQLA'lar, bilinen ve düzenleyici kurumlar tarafından yayınlanan en son standartlara göre LCR kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan kesintiler, LCR oranının payının belirlenmesine ilişkin bilinen en son metinlerde belirtilenlerle uyumludur;
- alacaklar, ipotekli tahviller ve Grubun elinde tuttuğu Grup alacaklarının menkul kıymetleştirmeleri dâhil merkez bankası uyumlu HQLA harici Grup varlıkları.

Likidite yedeklerinin oluşumu, Finans Bölümü, Risk Bölümü ve MARK İş Biriminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.

**TABLO 44: LİKİDİTE KARŞILIĞI**

(Milyar Euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Merkez Bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	154	88
Hazır ve piyasada devredilebilir HQLA menkul kıymetleri (kesintilerden sonra)	82	81
Diğer hazır merkez bankası uyumlu varlıklar (kesintilerden sonra)	7	21
<b>TOPLAM</b>	<b>243</b>	<b>190</b>

#### 4.10.5 YASAL ORANLAR

Basel Komitesi, banka likidite riski profillerini düzenlemek için, uyumlaştırılmış parametrelere sahip iki standart oranın uygulanmasını tavsiye etmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir aydan uzun süreli bir piyasa krizini ve spesifik bir krizi içeren kayda değer bir stres ortamında hayatta kalabilmek için yeterli seviyede likit varlığı veya nakit ellerinde bulundurmalarını hedeflemektedir.
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), bir dönüşüm oranıdır ve bir yıllık dönemde fonlama ihtiyaçlarını sabit kaynaklarla karşılamaktadır.

Basel 3'ün Avrupa Birliği kanunu, CRD4 ve CRR1'e aktarılmış hali 27 Haziran 2013'te yayınlanmıştır. Fransa kanununa aktarılmış hali 5 Kasım 2014'te Fransız Resmi Gazetesinde (Journal officiel) yayınlanmıştır.

10 Ekim 2014'te yayınlanan LCR yönetmeliği, 30 Nisan 2020'de yürürlüğe giren bir Kararname ile güncellendi. Karşılık gelen minimum gereksinim, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren %100 olarak belirlenmiştir.

NSFR gereksinimi, Haziran 2019'da yayınlanan CRR2'ye dahil edilmiştir. Haziran 2021'de yürürlüğe girecektir. Gerekli seviye %100 olacaktır.

Societe Generale, Avrupa ihtiyat mevzuatının (veya Avrupa'ya aktarım henüz tamamlanmadığında Basel metninin) aktarılması ve Grup içindeki yönetim standartlarına dönüştürülmesi konusundaki çalışmalarını aktif olarak sürdürmektedir.

Ekim 2015'te Avrupa düzenleyici LCR gereksinimin uygulanmasından bu yana, Societe Generale'in LCR'si %100'ün üzerinde seyretmektedir. LCR, 2020'nin sonunda %149'du (2019'un sonundaki %119'a kıyasla).



#### 4.10.6 BİLANÇO PLANI

Grubun finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini içeren ana satırlar, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır:

**TABLO 45: BİLANÇO PLANI**

##### FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	31.12.2020				Toplam
		0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	
Merkez bankasından kullanılan krediler		1.489	-	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç		164.209	17.529	20.520	28.813	231.071
Bankalardan alınan krediler	Not 3,6	57.383	9.140	67.830	1.218	135.571
Müşteri mevduatları	Not 3,6	422.319	14.489	13.328	5.923	456.059
Varlığa dayalı borçlar	Not 3,6	36.665	34.317	44.998	22.977	138.957
Sermaye benzeri borç	Not 3,9	7	2	6.029	9.394	15.432

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	31.12.2019				Toplam
		0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	
Merkez bankasından kullanılan krediler		4.097	-	-	-	4.097
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç		155.032	17.815	23.584	29.578	226.009
Bankalara borçlar	Not 3,6	69.155	20.306	17.268	1.200	107.929
Müşteri mevduatları	Not 3,6	372.574	20.385	16.318	9.335	418.612
Varlığa dayalı borçlar	Not 3,6	28.143	24.947	56.099	15.979	125.168
Sermaye benzeri borç	Not 3,9	5	2	2.746	11.712	14.465

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'da sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

## FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2020						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Kasa, merkez bankalarından alacaklar		164.724	900	1.611	944	168.179
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3,4	240.288	9.371			249.659
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3,4	51.090	708		262	52.060
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3,5	13.941	146	1.337	211	15.635
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3,5	46.790	1.664	4.071	855	53.380
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3,5	70.518	75.862	163.365	109.820	419.565
Kiralama finansmanı anlaşmaları*	Not 3,5	2.582	6.036	16.167	4.411	29.196

\* Tutarlar, değer düşüklüğünden sonraki net tutarlar olarak gösterilmiştir.

31.12.2019						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Kasa, merkez bankalarından alacaklar		98.967	735	1.609	1.000	102.311
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3,4	242.879	7.011			249.890
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3,4	51.730	1.282		244	53.256
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3,5	11.012	200	973	304	12.489
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3,5	47.260	1.957	6.257	892	56.366
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3,5	87.877	58.318	162.795	111.234	420.224
Kiralama finansmanı anlaşmaları*	Not 3,5	2.487	6.050	16.727	4.756	30.020

\* Tutarlar, değer düşüklüğünden sonraki net tutarlar olarak gösterilmiştir.

Societe Generale, faaliyetlerinin niteliğinden dolayı, sözleşmeye dayalı bakiye vadeleri faaliyetlerini veya risklerini yansıtmayan türev ürünlere ve menkul kıymetlere sahiptir.

Genel kabul doğrultusunda, finansal varlıkların sınıflandırılmasında aşağıdaki bakiye vadeler kullanılmıştır:

1. Türevler hariç, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (müşteri bağlantılı alım satım hesabı varlıkları):

- Aktif piyasalardan alınan fiyatlar kullanarak değerlendirilen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade;
- Alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanarak değerlendirilen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade;

- Genellikle gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (L3): 3 ay ile 1 yıl arası vade;

2. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanarak değerlendirilen satışa hazır aktifler: 3 aydan az vade;
- Kote edilen fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak değerlendirilen tahviller (L2): 3 ay ile 1 yıl arası vade;
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadede elde tutulan hisse senetleri): beş yıldan uzun vade.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### LİKİDİTE RİSKİ

Bilançoju oluşturan diğeri satırlarla ilgili olarak, diğeri aktif ve pasifler ve bunlarla ilgili uygulamaların dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### DİĞER PASİFLER

(Milyon Euro)	31.12.2020						
	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	Plana dâhil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi borçları	Not 6,3	-	-	815	-	408	1.223
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerieme farkı		7.696					7.696
Diğeri pasifler	Not 4,4	-	76.148	2.218	4.549	2.022	84.937
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlölükler		-	-	-	-	-	-
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlölükler	Not 4,3	-	16.593	9.475	38.011	82.047	146.126
Karşılıklar	Not 8,3	4.775	-	-	-	-	4.775
Özkaynaklar		66.979	-	-	-	-	66.979

(Milyon Euro)	31.12.2019						
	Konsolide finansal tablolarla ilişkin notlar	Plana dâhil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi borçları	Not 6,3	-	-	939	-	470	1.409
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerieme farkı		6.671					6.671
Diğeri pasifler	Not 4,4	-	85.062	-	-	-	85.062
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlölükler	Not 2,5	-	-	1.333	-	-	1.333
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlölükler	Not 4,3	-	19.392	9.291	37.018	78.558	144.259
Karşılıklar	Not 8,3	4.387	-	-	-	-	4.387
Özkaynaklar		68.570	-	-	-	-	68.570



## DİĞER AKTİFLER

(Milyon Euro)	31.12.2020						
	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dâhil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		378					378
Diğer aktifler	Not 4,4	-	67.341	-	-	-	67.341
Vergi varlıkları	Not 6	5.001	-	-	-	-	5.001
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları						100	100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8,4	-	-	-	-	30.088	30.088
Şerefiye	Not 2,2	-	-	-	-	4.044	4.044
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		-	1	1	2	2	6
Sigorta şirketlerinin yatırımları		-	44.087	7.569	34.097	81.101	166.854

(Milyon Euro)	31.12.2019						
	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dâhil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		401					401
Diğer aktifler	Not 4,4	-	68.045	-	-	-	68.045
Vergi varlıkları	Not 6	5.779	-	-	-	-	5.779
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları						112	112
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8,4	-	-	-	-	30.652	30.652
Şerefiye	Not 2,2	-	-	-	-	4.627	4.627
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	Not 2,5	-	6	4.501	-	-	4.507
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4,3	-	39.514	8.289	33.193	83.942	164.938

1. Faiz oranı riskine karşı korumaya alınan portföylere ilişkin yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföylerin desteklediği işlemleri içerdiğinden plana dahil edilmemiştir. Aynı şekilde, plana dahil edilmesi gelir akışlarının erken açıklanmasına yol açacak vergi varlıkları planı kamuoyuna açıklanmamıştır.
2. Diğer aktifler ve diğer pasifler (garanti depozitoları ve tasfiye hesapları, muhtelif alacaklar), dönen varlık ve yükümlülükler olarak değerlendirilir.
3. Türev araçların taahhütlerinin farazi vadeleri konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'de sunulmaktadır.
4. Bağlı ortaklıklara ve bağlı ortaklıklara yatırımlar özkaynak yöntemine göre değerlendirilir ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi 5 yıldan fazladır.
5. Karşılıklar ve özkaynak plana dahil edilmemiştir.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ UYUM RİSKİ, DAVALAR

### 4.11 UYUM RİSKİ, DAVALAR

Uygun hareket etmek, faaliyetlerimizi düzenleyen iç ve dış kuralları anlamak ve gözetmek anlamına gelir. Bu kurallar, Banka ile tüm paydaşları arasında şeffaf ve dengeli bir ilişki kurmayı amaçlamaktadır. Uyum Banka, müşterileri, denetim organları ve çalışanları arasındaki güvenin temel taşıdır.

Kurallara uyum, günlük olarak uyum ve dürüstlük sergilemesi gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. Kurallar açık bir şekilde ifade edilmeli ve personel bunları doğru bir şekilde anlamak için bilgilendirilir ve/veya eğitilir.

Uyum riskini önleme sistemi, operasyonel kuruluşlar ile Grup Uyum Birimi arasındaki ortak sorumluluğa dayanmaktadır:

- operasyonel kuruluşlar (BU/SU'lar) günlük faaliyetlerine yasalara ve düzenlemelere, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu dahil etmelidir;
- Uyum Bölümü, Grubun uyum riski önleme sistemini yönetmektedir. Banka denetim organları ve düzenleyici makamları ile uygun ilişkiler geliştirirken sistemin tutarlılığını ve verimliliğini sağlar. Bu bağımsız bölüm doğrudan Genel Yönetime bağlıdır.

İş kollarını desteklemek ve sistemi denetlemek için, Uyum Bölümünün organizasyonu aşağıdaki gibidir:

- her bir iş kolunda, tüm uyum konularında iş kollarıyla bağlantı kurarak ve en hassas işlemler hariç, yatırım akışının çoğundan sorumlu özel ekipler;
- gözetim, standartların ve kontrollerin tanımlanması ve eğitim ve dijital dönüşüm gibi önemli iş kolları arası faaliyetlere tahsis edilmiş merkezi ekipler.

Uyum Bölümü, iki ana kategoride gruplandırılmış dokuz ana uyum riski altında düzenlenmiştir:

- Müşterini Tanı (KYC) süreçlerini, uluslararası yaptırımlara ve ambargo kurallarına uymayı ve kara para aklama ve terörle mücadele finansman kurallarını içeren finansal güvenlik;
- müşteri koruma, piyasa bütünlüğü, uluslararası vergi düzenlemelerine uyum, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve davranış, kurumsal sosyal sorumluluk ve kişisel verilerin korunmasını kapsayan yasal riskler.

Finansal Güvenlik				Yasal Risk			
KYC	AML (kara para aklamayla mücadeleyle yönelik düzenlemeler)	Yaptırım ve Müşterilerin Ambargolar korunması	Piyasa bütünlüğü	Vergi şeffaflığı	Yolsuzlukla Mücadele, Davranış ve Etik	Kurumsal Sosyal Sorumluluk	Veri
Müşterini Tanı	Kara para aklamanın önlenmesi ve terörle mücadele finansmanı	MiFID II/MIFIR, PRIIP'ler vb.	EMIR/DFA, Volker, FBL, MAD/MAR, karşılaştırmalar vb.	FATCA, CRS, QI vb.	ABC, Sapin II vb.	CSR, ESG vb.	GDPR, Arşivleme vb.

#### 4.11.1 UYUM

##### Finansal güvenlik

##### MÜŞTERİNİ TANI (KYC)

2018 yılında Grup, operasyonel verimliliklerini artırmak (standartların basitleştirilmesi, kaynakların daha fazla havuzlanması, araçların ve süreçlerin optimizasyonu yoluyla) ve müşteri deneyimini geliştirmek amacıyla KYC işlevlerini yenilemek için bir program başlattı. Uyum Bölümünün sorumluluğu altında yer alan bu dört yıllık program, en yüksek Banka düzeyinde yakından ve düzenli olarak izlenmektedir. KYC analizini yürütmek için ekipman sağlama ve proses sanayileşmesi açısından önemli ilerlemler kaydedildi.

##### KARA PARA AKLAMAYLA MÜCADELE VE TERÖRÜN FİNANSMANININ ÖNLENMESİ (AML/CTF)

Grup, kara para aklama ve terörle mücadele finansmanı hakkında Dördüncü Yönerge ve ödeme bilgilerinin kalitesi hakkındaki 2015/847 sayılı Avrupa Yönetmeliği ile ilgili tüm tedbirleri almıştır. Beşinci Avrupa Direktifinin (12 Şubat 2020 tarihli bir karamame ile Fransız hukukuna aktarılmıştır) iç standartlara aktarılması, sektör genelinde yapılan son istişareler ve Societe Generale Yasası'ndaki üç aylık güncellemeler yoluyla gelişmektedir. 2021'in başlarında tamamlanacaktır.

Şüpheli veya olağandışı işlemleri tespit etme sistemi, 2020 yılında en gelişmiş gözetim araçlarının kullanıma sunulması, kullanılan senaryoların optimizasyonu ve yeni teknolojilerin kullanılmasıyla güçlendirilmeye devam etti.

##### FİNANSAL AMBARGOLAR VE YAPTIRIMLAR

2020 yılında uluslararası ortam, Amerika Birleşik Devletleri'nin Çin üzerindeki yaptırımlarının güçlendirilmesinden etkilendi ve uygulama açısından finansal kurumlar için büyük operasyonel riskler yaratabilecek şekilde daha fazla karmaşıklık yaşandı. Daha geniş kapsamda, Societe Generale Grubu, İran ile herhangi bir ticari faaliyetten kaçınma ve Rusya ile sıkı bir çerçeve içinde işlemlerini sürdürme pozisyonunu teyit etmiştir.

Grup, Fransız ve ABD makamları ile yapılan anlaşmaların ardından Ambargolar/Yaptırımlar sistemini, özellikle üçüncü şahısların ve işlemlerin taranması, çalışanlara eğitim verilmesi ve bu riskin kontrolünde rol oynayan tüm proseslerin sanayileşmesi bakımından yerleşik iyileştirme programı kapsamında güçlendirmeye devam etmiştir (bkz. syf. 259).

## Yasal risk

### MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması, müşterilerinin menfaatlerini gözetmeyi ve onları korumayı taahhüt eden Societe Generale Grubu için büyük bir zorluktur.

Avrupa müşteri koruma yönetmelikleri (MIF2 ve Sigorta Dağıtım Direktifi veya DDA) tarafından getirilen yükümlülükleri ele alan sistem artık hem ürün yönetimi ve danışmanlığı hem de bilgi gerekliliklerine uygunluk açısından tesis edilmiştir. COVID krizinin bir parçası olarak, ağlar, telefonla danışmanlık prosedürleri geliştirilerek pazarlama koşullarını (bilgilendirme ve uzaktan satış) geçici olarak uyarlamıştır.

Sağlık ve sosyal krizin damgasını vurduğu bir ortamda, banka ücret tavanı sistemleri Şubat 2019'dan beri faaliyettedir ve güçlendirilmeye devam etmektedir.

Bu bağlamda, aşağıda belirtilenler yoluyla Grup sisteminin iyileştirilmesi için önemli tedbirler alınmaktadır:

- müşteri korumasının temel yönleriyle ilgili iç kuralları güçlendirilmesi (pazarlama kuralları, müşteri talepleri, çıkar çatışması, ürün yönetimi, müşteri varlıklarının korunması, çalışanların ücretleri ve nitelikleri);
- özel eğitim ve artan personel farkındalığı; Grubun bu konudaki önemi büyük ölçüde Grubun Davranış Kurallarında ele alınmaktadır;
- mevcut araçların zorunlu olarak yeni yasal gerekliliklere uyarlanması.

### Talepler ve arabuluculuk

Bir talebin işlenmesi, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu doğrultuda, bu husus büyük ölçüde Davranış Kurallarında ele alınmıştır.

"Müşteri hak talebinin işleme konması" Grup talimatı, Avrupa düzeyinde müşteri koruma önlemlerinin güçlendirilmesiyle ilgili olarak ulusal denetim otoritesinin (Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu) tavsiyelerini ve yasal gereklilikleri (MIF2, DDA ve DSP - Ödeme Hizmetleri Direktifi) içerir. Bankanın iş kolları, özel amaçlı yönetim, organizasyon, insan kaynakları ve uygulamalar, resmi prosedürler ve aynı zamanda nicel ve nitel izleme göstergelerine sahiptir. Arabuluculuk hizmetleri de iç prosedürün bir parçasını oluşturur.

### Çıkar çatışması

Grup, çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek için açık bir normatif çerçeveye sahiptir. Bu çerçeve, uygulanan ilkeleri ve mekanizmaları belirtir. En çok maruz kalan çalışanların risk eşlemeleri, kayıtları ve beyanları 2020'de güçlendirildi ve artık olası çıkar çatışmaları durumlarını belirleme yükümlülüklerine uymak için daha kapsamlı hale geldi. Sistem halihazırda potansiyel çıkar çatışmalarının üç kategorisini kapsamaktadır: Grup ile müşterileri arasında veya Grubun müşterileri arasında (özellikle de bir çalışanın kişisel menfaatini ve/veya mesleki yükümlülüklerini içeren faaliyetlerle ilgili olmak üzere) ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları ve Grup ve tedarikçileri arasında ortaya çıkan çıkar çatışmaları.

## Ürün yönetimi

Ürün yönetim yükümlülükleri, pazarlama ve müşteri bilgileri düzenlemelerine uyumu içerecek şekilde genişletilmiştir. Hedef pazarı ürün tasarım aşamasından itibaren belirlemek ve kriterlerin müşterinin durumuna uygun olduğunu doğrulamakla yükümlü olduğu için, Societe Generale Grubu hem pazarlama aşamasının kaynak yönüne ilişkin sistematik ürün incelemeleri, hem de ürünleri kullanım süreleri boyunca takip etmek için ürün tedarikçileri ve distribütörler arasındaki iletişimi gerçekleştirir.

### Hassas müşteriler

Societe Generale, özellikle finansal olarak hassas müşteriler için özel tekliften faydalanan müşteriler olmak üzere müşterilerle ilgili mevzuata uymak için belirlenmiş uygulamalar ve kullanımlara sahiptir. Zorlu finansal koşullarda Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü artırmaya yönelik ulusal çabalara katkıda bulunmak için Grup, Şubat 2019'da ek tedbirler olarak uygulamalarına özellikle şunları ekledi: i) banka ücretlerinin dondurulması; ii) hassas müşteriler için banka müdahalesi ücretleri tavanının 25 Euro olarak belirlenmesi; iii) son olayların ardından zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve destek organizasyonu. Bu önlemler yakından takip edilmektedir.

### PIYASA BÜTÜNLÜĞÜ

Pazar bütünlüğüne ilişkin ana düzenleyici riskler aşağıdakileri içerir:

- karşılaştırma ölçütleri (Karşılaştırma ölçütleri ile ilgili düzenleme /BMR);
- piyasa suistimali ve etik çalışan davranışı (MAR);
- türev faaliyetleri (Dodd-Frank ve EMIR düzenlemeleri);
- tescilli ticaret faaliyetlerinin ayrılması (ABD Volcker Kuralı ve Fransa'daki SRAB Yasası).

Zorluklar üç yönlüdür:

- Grubun faaliyet gösterdiği çeşitli küresel pazarlardaki düzenleyici değişiklikleri ele almak için uyum sistemlerini sürekli olarak uyarlamak ve bu amaçla proje yönetimi konusunda da eğitilmiş uzman kaynaklara sahip olmak;
- her iş kolunun ve her bölgenin kendine özgü özelliklerini dikkate alarak sağlam bir uyum riski değerlendirme süreci yönetmek;
- projelerde ve iyileştirme programlarında kaydedilen ilerlemeyi izleyebilmek, normatif çerçevenin güncel tutulmasını sağlamak ve uyum olaylarını izlemek için Grup seviyesinde gerekli güçlü yönetime sahip olmak ve bilgilerin Genel Yönetime, Kurula ve düzenleyici otoritelere etkili şekilde bildirilmesi.

### Piyasa bozucu eylemler

Uyum Bölümü, sisteminin uyumluluğunu geliştirmeye devam etti. Bu kontrollerden sorumlu Uyum personelinin eğitimine ek olarak, otomatik tespit ve analiz araçlarının modernizasyonuna özel olarak odaklanılmaktadır.

"Piyasa bozucu eylem" talimatları 2020'de revize edildi. Bu talimatlar, finansal piyasaların bütünlüğünü tehdit edebilecek piyasa bozucu uygulamaları önlemek veya tespit etmek için uygulanacak önlemlerini, yani i) içeriden bilgi ticareti (ayrıcılık bilgilerin iletimi ve kullanımı); ii) piyasa manipülasyonu (fiyat manipülasyonu ve yanlış bilgilerin yayılması), belirler.



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ UYUM RİSKİ, DAVALAR

**Piyasa endeksleri** ile ilgili olarak: Grup, **piyasa manipülasyon** risklerini kontrol etmek için bir eylem planı uygulamıştır. Bu plan şu anda iyi bir şekilde uygulanmaktadır ve karşılaştırmalara katkılarının denetlenmesini ve bunların yönetiminin Grup genelinde uygulanmasını sağlamıştır. **Karşılaştırma endekslerine** katkılara ve endekslerin yönetimine ek olarak, endekslerin kullanımı Ocak 2020'den bu yana yasal kısıtlamalara tabidir.

Bu sistemin yönetimi talimatlar ve eğitimlerle hayata geçirilmiştir.

### BANKACILIK FAALİYETLERİNİN AYRIŞTIRILMASI

Aralık 2013'te yayınlanan ve Societe Generale Grubu gibi finansal hizmetler sektöründeki belirli kurumların kendi hesaplarına ticaret yapmaları ve kendi hesaplarına (1) teminatlı fonlar satın almaları veya tutmaları ile ilgili prensip yasağı getiren Volcker Kuralı'nda, 2019 ve 2020 yıllarında iki büyük değişiklik yapıldı: sırasıyla alım-satım ile ilgili Volcker 2.0 değişikliği ve fonlarla ilgili Volcker 2.1 değişikliği. Bu değişiklikler, Societe Generale Grubunun yasal yükümlülüklerini kolaylaştırmaktadır. Grubun Volcker/FBL sistemi, 1 Ocak 2021 itibarıyla bu değişikliklerle uyumlu hale geldi.

### TÜREVLER

Türev piyasası faaliyetleriyle ilgili yasal riskler, Avrupa düzenlemeleri (EMIR Yönetmeliği) ve ABD düzenlemeleri (Dodd-Frank Yasası Başlık VII, SEC Kuralları) kapsamındadır. Bu düzenlemeler 2019'da (SEC Kuralları ve EMIT) değiştirilerek, özellikle sistemi yönetmek için gereken talimatların ve eğitimin güncellenmesiyle Grubun uyumlu hale gelmesini sağlamıştır.

### UYUM/VERGİ ŞEFAFLIĞI

Societe Generale Grubunun vergi kaçakçılığı ile mücadele ilkeleri, Vergi Yasasına tabidir. Bu Yasa, Mart 2017'de güncellenmiş ve İcra Kurulu tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Banka'nın kurumsal yatırımcı portalı üzerinden başvurulabilecek halka açık bir belgedir: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/Code\\_de\\_conduite\\_fiscale\\_groupe\\_societe\\_generale\\_fr.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/Code_de_conduite_fiscale_groupe_societe_generale_fr.pdf).

Bu Yasanın beş temel ilkesi şunlardır:

- Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, uluslararası sözleşmelere ve ulusal yasalara uygun olarak, faaliyetleri için geçerli vergi kurallarına uyulmasını sağlar;
- Societe Generale, müşterileriyle ilişkilerinde, Grup ile yapılan işlemler ile ilgili vergi yükümlülükleri hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlar ve Grup, muhasebeci olarak veya başka bir şekilde tabi olduğu raporlama yükümlülüklerine uyar.
- Vergi daireleri ile olan ilişkilerinde Societe Generale, vergi prosedürlerine titizlikle uymayı taahhüt eder ve itibarını korumak için açık ve şeffaf ilişkiler sürdürür.
- Societe Generale kendisi, bağlı ortaklıkları veya müşterileri için vergi kaçırma teşvik etmez.
- Societe Generale, sürdürülebilir kârlılık stratejisi ile paralel bir vergi politikasına sahiptir ve kendi adına ya da müşterileri için mevzuatın amacı ile tutarlı olmadıkça, başlıca amacı veya etkisi vergi motivasyonlu olan her türlü faaliyetten kaçınır.

(1) Volcker Kuralı, kapsanan fonun net bir tanımını sunmaz; riskten korunma fonları ve özel sermaye fonları ile işlem yapmayı ilke olarak yasaklar ve fonun ürünlerine ve/veya stratejisine dayalı olarak bu sınıflandırmanın önlenmesini mümkün kılan bir istisna kriterleri listesi sunar. Örneğin, emeklilik fonları, yabancı kamu fonları, mülk edinme araçları ve menkul kıymetleştirme fonları, kapsanan fonlar kategorisine girmez.

(2) Avrupa Birliği kara listesi dahil.

Yönetim Kurulu, yeni ürünlerin ve yeni kuruluşların Grubun vergi ilkelerine uygun olmasını sağlamak için Yasanın uygulanmasını ve Grup içinde yürürlükte olan prosedür ve sistemleri her yıl gözden geçirir.

Yasama organları ve vergi hukuku politika belirleyicileri ile ilişkiler, Kamu Makamları ve Temsilci Kuruluşlarla ilgili Sorumlu Savunuculuk Şartına tabidir (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/190426-vade-mecum-ri.pdf>)

Grup, vergi cennetleri ile ilgili katı bir politika uygulamaktadır. Grubun hiçbir kuruluşu, resmi Fransızca ETNC (Fransızca "Etats et territoires non cooperatifs" (İşbirlikçi olmayan ülkeler ve bölgeler))(2) listesinde yer alan bir eyalette veya bölgede yetkilendirilmemiştir ve 2003'ten bu yana daha genişletilmiş bir ülke ve bölge listesini izlemek için şirket içi kurallar uygulanmaktadır.

Grup, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) transfer fiyatlandırması standartlarını takip eder. Ancak, yerel kısıtlamalar OECD metodolojilerinden sapmaları gerektirebilecek olup, bu durumda yerel kısıtlamaların belgelendirilmesi gerekmektedir.

Grup, şirketleri ve faaliyetleri hakkında her yıl ülke bazında bilgi yayınlar (bkz. syf. 60-61) ve bazı ülkelerde varlığının yalnızca ticari amaçlarla olduğunu ve özel vergi hükümlerinden yararlanamayacağını teyit eder. Grup ayrıca kendi hesabı için vergi şeffaflığı kurallarına da uymaktadır (CbCR - Ülkelere Göre Raporlama).

Grup, müşterilerinin hesapları için (özellikle FATCA ve Ortak Raporlama Standardı - CRS) vergi şeffaflığı sağlamayı amaçlayan düzenlemeleri uygulama konusunda tamamen karardır.

Bazı vergi düzenlemeleri, vergi şeffaflığı gerekliliklerini tanımlamaktadır. FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası) ,CRS (Ortak Raporlama Standardı), QI (Nitelikli Aracı Kuruluş) ve DAC 6 (İdari İşbirliği Direktifi 6) düzenlemelerinin ortak amacı müşterilerin yolsuzluk ve vergi kaçakçılığına karşı mücadele etmektir. Finansal kuruluşların taşıdığı riskler, doğaları gereği finansal, ticari ve itibara yöneliktir. Grubun başlıca hedefleri, yıllar içinde giderek daha katı hale gelen düzenleyici gelişmelere uyum sağlamak ve kontrol sistemlerini güçlendirmektir.

Societe Generale vergi şeffaflığı standartlarına uymaktadır. Ortak Raporlama Standardı (CRS), vergi makamlarının, hesapların varlık yönetimi yapılarında nerede tutulduğu da dahil olmak üzere, mükim vergi mükellefleri tarafından yurtdışında elde edilen gelir hakkında sistematik olarak bilgilendirilmesini sağlar. Ayrıca, Societe Generale, ABD vergi mükellefleri tarafından tutulan yabancı hesapları veya kuruluşları içeren vergi kaçakçılığı ile mücadele etmeyi amaçlayan ABD FATCA (Yabancı Hesaplar Vergi Uyum Yasası) gerekliliklerine uymaktadır. Dolayısıyla ABD dışındaki finansal araçlar, söz konusu vergi mükelleflerinin elde ettiği geliri doğrudan veya dolaylı olarak ABD vergi idaresine beyan etmek için ABD vergi mükelleflerini müşteri tabanlarında tanımlamak ve böylece bireysel vergi beyannameleriyle otomatik mutabakatı sağlamaktan sorumludur. Vergi şeffaflığı hedeflerine, ulusal düzeyde sunulan bir vergi raporu oluşturularak ve mevcut ikili vergi anlaşmaları ve hükümetler arası anlaşmalar (IGA'lar) temelinde paydaş ülkeler arasında vergi bilgileri paylaşılarak ulaşılmıştır.

Son olarak, Grup, sınır ötesi vergi düzenlemelerinin raporlanmasını gerektiren aracı kuruluşlar arasında şeffaflığa ilişkin yeni Avrupa Direktifini (DAC 6 olarak anılır) uygulamaya koymuştur. Grup Uyum Bölümü, DAC6'nın uygulanmasında Grup Vergi Departmanını, daha özel olarak CRS'yi atlatmayı amaçlayan planlarla ilgili D düzenleyici işaretni ve intifa hakkı sahiplerinin kapalı zincirlerini içerenleri desteklemiştir. İlk raporların 31 Ocak 2021'den sonra sunulması bekleniyor.

Daha da önemlisi, Özel Bankacılık iş kolunun hesap tutma kuruluşları, yalnızca G20 üyesi ülkeler ve OECD tarafından uygulanan en katı vergi şeffaflığı kurallarına sahip ülkelerde kurulmuştur. Bu ülkeler, Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşması'nı onaylamış olup, finansal hesaplarda otomatik bilgi alışverişini (CRS) başlatmış ve OECD'nin himayesinde gerçekleştirilen emsal inceleme süreci kapsamında "büyük ölçüde uyumlu" ve "uyumlu" derecelendirmelerine layık görülmüştür. Özel Bankacılık hesaplarına yatırılan aktifler, vergiye uymalarını sağlamak için kapsamlı durum tespiti prosedürlerinin kullanıldığı gelişmiş incelemeye tabidir.

Yasal gereklilikler uyarınca, Societe Generale kara para aklama ile mücadele prosedürlerine vergi kaçakçılığını da dahil etmektedir.

### YOLSUZLUKLA MÜCADELE TEDBİRLERİ

Societe Generale, yolsuzlukla mücadeleye tamamen kendini adanmıştır ve bu konuda Wolfsberg Grubu ve Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne katılarak açık taahhütler vermiştir.

Grup, Davranış Kurallarında ve "Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti Yasası" nda yer alan katı ilkeleri uygulamaktadır.

Societe Generale'in yolsuzlukla mücadele programı aşağıdaki hususlar etrafında oluşturulmuştur:

- Davranış Kuralları;
- Yıllık risk haritalaması;
- her kademede uygun eğitim (üst yönetim, nüfuz sahibi kişiler, tüm çalışanlar);
- kontrol sistemleri;
- Muhasebe prosedürleri;
- Üçüncü şahısların değerlendirilmesi;
- disiplin sistemi;
- Bilgi uçurma hakkı.

Bu bağlamda, Grup içinde yolsuzlukla mücadele uygulamalarına özel personelin sağlanması ve yolsuzluk riskini azaltmak için muhasebe ve operasyonel kontroller dahil olmak üzere izleme göstergelerinin ve yeni kontrollerin oluşturulmasıyla süreçler ve araçlar güçlendirilmeye devam edilmektedir.

Grubun yolsuzlukla mücadele talimatları büyük ölçüde genişletildi. Buna göre, Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti Yasası güncellenmiş ve eklenmiştir. Ayrıca, bu yıl çeşitli talimatlar ve prosedürler yayınlanmış veya güncellenmiştir, böylece eksiksiz ve güncellenmiş bir talimatlar bütünü oluşturulmuştur.

Belirli talimatların uygulanmasına, hediye ve davet beyan etme aracı (GEMS), ihbar yönetimi aracı (WhistleB, artık Grup genelinde kullanılabılır) ve yıllık çıkar çatışması beyanı aracı (DACI) gibi Grup araçlarının oluşturulması eşlik etmiştir.

Özellikle yolsuzluk riskine en çok maruz kalan kişilere, muhasebe denetçilerine, Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu üyelerine yönelik eğitim tedbirleri güçlendirilmiştir.

(1) Çevre, Toplum ve Yönetişim.

Üçüncü taraf bilgilendirme prosedürleri, aracı kuruluşlara özel olarak odaklanmanın yanı sıra, bağışlardan veya sponsorluk girişimlerinden yararlanan tedarikçiler ve dernekler için durum tespiti getirilerek iyileştirilmiştir. ABC (Yolsuzlukla Mücadele) birimi artık bankanın Küresel Bankacılık iş kolunda KYC (Müşterini Tanı) süreçlerinin geliştirilmesinde aktif bir rol oynamaktadır.

Çalışanların dikkatini artırmak için kapsamlı bir eğitim programı uygulanmaktadır. Program, 2020 yılında Grup genelinde güçlendirilerek aşağıdakiler sağlanmıştır:

- tüm personel için e-öğrenme: bu eğitim programının geliştirilmiş bir versiyonu, Temmuz 2020'de çevrimiçi hale getirildi (%99 tamamlama oranı);
- yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışanlara (%98 tamamlanma oranı) ve muhasebeden ve muhasebe ve mali kontrollerden sorumlu çalışanlara (webex'te eğitim almış 418 kişi) yönelik eğitim;
- yolsuzlukla mücadele uzmanları ve ABC ağı üyeleri bir diploma kursu (ACAMS) tamamladı.

### KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Grubun stratejik hedeflerine uygun olarak, Uyum Bölümündeki özel bir ekip artık ikinci savunma hattı olarak Kurumsal Sosyal Sorumluluktan sorumludur. Özellikle, sürdürülebilir yatırımları teşvik etmeyi ve müşterilere sağlanan ESG yatırım ürün ve hizmetlerinin şeffaflığını güçlendirmeyi amaçlayan ESG(1) Direktifi ile uyumu hedefleyen projeyi denetler.

2021 yılında, istisna ve tespit listelerinin sistematik olarak kontrol edilmesinin yanı sıra, işe alım ve müşteri inceleme sürecinde sektörel politikalar dikkate alınarak, Bankanın sosyal ve çevresel taahhütlerinin operasyonel olarak uygulanmasına yönelik çalışmalar yapılacaktır. Son olarak, etkilenen personel kategorileri için uygun eğitim kursları geliştirme planları vardır.

### VERİLERİN KORUNMASI

Societe Generale, müşterilerinin güvenilir bir paydaşı olarak kişisel verilerin korunması konusunda bîhassa hassastır.

Mayıs 2018'de, Şirketin verilerin korunmasına ilişkin yükümlülüklerini ve bu yükümlülükleri uymama durumunda yaptırımların seviyesini (gelirin %4'üne kadar) artıran yeni Avrupa Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) yürürlüğe girmesi, Gruba ve bağlı ortaklıklarına uyum sistemlerini daha da pekiştirmeleri için bir fırsat sunmuştur.

Yerel ve Avrupa düzenlemeleriyle uyumlu şirket içi talimatlar ve ilgili prosedürler, tüm Grup kuruluşları genelinde müşteri ve personel verilerin korunması ve güvenliğini garanti altına almak için geçerli kuralları ve alınacak tedbirleri tanımlamaktadır. Veri Bilgileri ve işleme önlemleri, müşterilerin özellikle özel dijital platformlar aracılığıyla veri koruma haklarını kullanabilmeleri için uygulanmaktadır. Grup, özellikle siber güvenlik açısından Grubun genel güvenlik stratejisiyle örtüşen bir kişisel veri güvenliği politikası tasarlamıştır. Ve GDPR'nin kullanıma sunulmasıyla uyumlu olarak, özel eğitim programları aracılığıyla personel farkındalığını artırmak için özel çabalar sarf edilmiştir. Buna istinaden, ilgili kuruluşlardaki çalışanlar için bir e-öğrenme modülü tanıtılmıştır. 2020 sonunda çalışanların %98,5'i eğitim kursunu almıştı.



Son olarak, Societe Generale Grubu, Grup Uyum Başkanına bağlı çalışan ve Fransız Kişisel Verileri Koruma Kurumu'nun (Commission Nationale de l'Informatique et des Libertés - CNIL) ana itibat kişisi olan bir Veri Koruma Sorumlusu (DPO) atamıştır. DPO, kişisel verilerin korunması için Grup uyumunun güçlü olmasını sağlamaktan sorumludur. Grup kuruluşları genelinde bir yerel DPO ve muhabirler ağıının yanı sıra, DPO bunlara güvenlik sorunları ve kişisel veri kullanımı konusunda yardımcı olmaktadır. DPO, görevlerinin bir parçası olarak, başta GDPR kapsamındaki haklarını kullanmak isteyen kişilerin taleplerinin sayısı ve niteliği, şirket içi eğitim tamamlanma oranı olmak üzere bir dizi göstergesi ve 2018'in sonunda başlatılan yerel DPO sertifikası programını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

### Düzenlemelerle ilgili diğer riskler

#### ARACILIK

Grup, müşterileri arabuluculuk konusunda bilgilendirmek için, alternatif anlaşmazlık çözüm önlemlerinden biri olan, müşteri banka hesap özetlerinin arkasında yer alacak kalıcı bir bildirim de dahil olmak üzere çeşitli yöntemler kullanır. İlgili her bir kuruluş bağımsız arabulucunun kararına uymakla yükümlüdür.

### RİSK VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Avrupa Direktifi CRD3 ile tanımlanan yasal çerçeve uyarınca, 2010 yılından itibaren, Societe Generale değişken ücreti belirlemek için özel bir yönetim uygulamaktadır. Bu direktifin getirmiş olduğu kurallar, finans piyasası profesyonellerinin ötesinde kontrol görevi üstlenenler de dahil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline büyük ölçüde etki eden tüm kişiler için geçerlidir.

Avrupa Direktifi CRD4'te tanımlanan düzenleyici çerçeve, 1 Ocak 2014 tarihinden beri yürürlüktedir. Bu, faaliyetleri Grubun ve kontrol görevlerini yerine getiren çalışanların risk profili üzerinde etkisi olması muhtemel kişilerin değişken ücretlerini belirleyen kuralları değiştirmemektedir. Yukarıda belirtilen ilkeler ve yönetim, Grup bünyesinde yürürlüktedir.

Ücret Komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkelere göre, belirlenen topluluk için ücretlendirme mekanizmaları ve süreçleri sadece yapılan işlemlerin finansal sonuçlarını değil, aynı zamanda bu sonuçların nasıl oluşturulduğunu da kontrol eder: tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ve aynı zamanda ve uyum kurallarına uyum. Kontrol birimi çalışanları, kontrol ettikleri işlemlerin sonuçlarından bağımsız olarak ve faaliyetlerine özgü kriterlere göre ücretlendirilir.

Değişken ücret, ertelenmemiş bir kısmı ve ertelenmiş bir kısmı içerir. Değişken ücretin ertelenmiş kısmının alınması üç koşula tabidir: asgari hizmet süresi, Şirketin ve/veya faaliyetin asgari finansal performans düzeyi ve aynı zamanda risk ve uyumun uygun yönetimi (malus ve clawback (geri alma) hükümleri). Düzenlenmiş topluluğun tüm ertelenmiş değişkenleri, aşırı risk almayı veya kabul edilemez sayılan davranışlara ilişkin yaptırım olarak ödeme yapmama şartına tabidir. Clawback şartı, Societe Generale'in yürürlükteki düzenlemelere tabi olarak ertelenmiş değişkenlerin, elde tutma süresinden sonra ve tahsisleri Grubun 2020 yılı için tahsis edilen ertelenmiş değişken ücret planına dahil edildikten beş yıl sonra kısmen ya da tamamen iadesini talep etmesine olanak tanır.

Bu ücretin en az %50'si, hisseler ya da eşdeğer menkul kıymetler halinde ödenir. Bu ödeme yöntemlerinin amacı, ücreti Şirketin performansı ve risk beklentisi ile uyumlu hale getirmektir.

Risk Bölümü ve Uyum Bölümü, bu politikanın tanımlanmasına ve uygulanmasına yardımcı olur. Özellikle, her yıl Toptan Bankacılık ile Fransa ve Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kollarının ana faaliyetlerini ve başlıca risk üstlenenleri, risk yönetimi ve uyum bakımından Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Yasası ile Volcker Kuralına tabi olarak birim yöneticileri ile birlikte bağımsız olarak değerlendirirler. Bu değerlendirmeler Genel Yönetim tarafından gözden geçirilir ve değişken ücret tutarları belirlenirken dikkate alınır.

Societe Generale ayrıca, ücret politikasının 26 Temmuz 2013 tarihli Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi Yasası ve Volcker Kuralının gerekliliklerini gerçekten etkilemesini sağlamak için işlem yetkisi sahiplerine yönelik özel bir sistem ve yönetim uyguladı.

Geçmişe dayalı yaklaşımımıza uygun olarak ve Avrupa Bankacılık Denetim Komitesinin tavsiyelerine uygun olarak, çeşitli düzenleyici ilkeler - edinilmesi hazır bulunma şartına, Grubun asgari performansı ve faaliyetine tabi olan ertelenmiş ücret kısmı, ve uygun risk ve uyum yönetimi - Değişken ücret seviyesine bağlı olarak, özellikle Toptan Bankacılık kapsamında, düzenlenmiş topluluktan daha geniş bir topluluğa uygulanır.

Buna ek olarak, Grubun yıllık çalışan değerlendirme aracı 2018'den beri risk yönetimi, hizmet kalitesi ve müşterilerin menfaatlerini gözetme bakımından çalışanların uygunsuz davranışlarını göz önünde bulundurmalarına olanak tanıyan bir Davranış ve Uyum bölümü içermektedir. Bir çalışanın davranış ve uyum kurallarına uymadığı durumlarda, yönetici kendisine yardımcı olmak için özel bir eylem planı hazırlamalı ve uygulamalıdır. Bu özel değerlendirme önleminin sonuçları, çalışanın kariyer yolunu ve ücretini belirlemede çok önemlidir.

Ücret politikasındaki risklere verilen önem, her yıl Riskler Komitesine sunulur ve Riskler Komitesinde bulunan bir Yönetim Kurulu Üyesi ayrıca Ücret Komitesinde de yer alır.

### İtibar riskinin yönetimi

İtibar riskinin yönetimi, Societe Generale Grubu İcra Kurulu Başkanı tarafından imzalanan bir iç yönergeye tabidir. Bu kontrol sistemi, riskleri önlemeyi, tanımlamayı, değerlendirmeyi ve kontrole tmeyi amaçlar. Bunlar aşağıda belirtilenler suretiyle Uyum Bölümü tarafından koordine edilir:

- itibar riskinin önlenmesi, tespiti, değerlendirilmesi ve kontrolüne yönelik stratejilerinde Grup çalışanlarının ve özellikle de temel iş kollarının Uyum Kontrol Sorumlularının desteklenmesi;
- itibar riski bilincini artırmak için eğitim programları sunulması ve bunların güncellenmesi;
- İş kollarından / İş Birimlerinden ve destek birimlerinden / Hizmet Birimlerinden (özellikle İnsan Kaynakları, İletişim, Hukuk, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Veri Koruma Departmanları) elde edilen bilgilere dayanarak Yönetim Kurulu Risk Komitesine üç ayda bir iletilen itibar risk panosunun geliştirilmesi.

Ayrıca, İş Birimlerine tahsis edilmiş Baş Uyum Sorumluları, yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak üzere organize edilmiş çeşitli organlarda (yeni ürün Komiteleri, özel amaçlı Komiteler vb.) yer alır ve özellikle itibar riski olmak üzere planlanan girişimin risk seviyesinin değerlendirmesine ilişkin yazılı bir görüş düzenler.

#### Uyum birimi dönüşüm programı

Uyum birimi dönüşüm programı, ilgili süreçlerin operasyonel verimliliğini artırmak ve denetim makamları ile düzenleyici makamların uzun vadede taleplerini karşılamak amacıyla iş kolları, destek personeli ve diğer birimler de dahil olmak üzere tüm paydaşların artan ihtiyat ve farkındalığı yoluyla uyum riski yönetimini güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Bu program, işe alım, eğitim veya özel bilgi sistemlerinin modernizasyonu ve dijitalleştirme açısından yönetişimin güncellenmesini ve Uyum birimine daha fazla kaynağın tahsis edilmesini kapsar. Ayrıca daha güçlü bir risk değerlendirme çerçevesine ve sağlam bir kontrol sistemine dayanır. Program, 2018'de ABD ve Fransız yetkililerle imzalanan anlaşmalarla bağlantılı iyileştirme konusunda spesifik bir unsur içeriyor.

Bu güncellenmiş programın eylem planı 2019'da uygulanmış olup 2021'de uygulanmaya devam edecektir.

#### FRANSIZ VE ABD YETKİLERİ İLE YAPILAN ANLAŞMALARIN ARDINDAN UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

Haziran 2018'de Societe Generale, ABD Adalet Bakanlığı (DOJ) ve ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu (CFTC) ile IBOR başvuruları hakkındaki soruşturmasını çözmek için anlaşmalar yaptı ve DOJ ve Fransa Davalar Direktörü (Parquet National Financier (PNF)) ile Libyalı karşı tarafları içeren belirli işlemlere ilişkin soruşturmasını çözmek üzere bir anlaşma yaptı.

Kasım 2018'de Societe Generale, ABD makamlarıyla, ABD ekonomik yaptırımlarına tabi ülkeleri, kişileri veya kuruluşları içeren belirli ABD doları işlemlerine yönelik soruşturmasını çözmek için anlaşmalar yaptı.

Bu anlaşmaların bir parçası olarak Banka, yolsuzlukla mücadele ve rüşveti önleme, piyasa manipülasyonu ve ABD ekonomik yaptırım düzenlemeleri ile New York eyalet yasalarının ihlalini önlemek ve tespit etmek için uyum sistemini geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca ekonomik yaptırımlara uyum programının kurumsal denetimini artırmayı taahhüt etmiştir. Banka, Societe Generale'in tamamen bağlı olduğu anlaşmaların hükümlerine uyması halinde yargılanmayacaktır.

#### 4.11.2 DAVALAR

Riskler ve davalar ile ilgili bilgiler sayfa 519'teki konsolide mali tablolara ilişkin Not 9'da yer almaktadır.

Banka ayrıca, uyum programını güçlendirmeye yönelik tedbirlerin uygulanması konusundaki ilerlemesini değerlendirmek üzere bağımsız bir danışman tutması konusunda ABD Merkez Bankası ile anlaşmıştır.

Banka, bu anlaşmaların bir parçası olarak Societe Generale'in taahhütlerini yerine getirmek için, bu taahhütleri uygulamak ve ilgili alanlarda uyum sistemini güçlendirmek amacıyla bir program geliştirmiştir. Bu program, Grup Uyum Başkanının doğrudan gözetiminde gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, programın İdari Komitesine Banka Genel Yönetimi üyesi başkanlık etmekte olup, aylık olarak bir program ilerleme raporu Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

2020 yılında program, iyileştirme faaliyetlerinin ilerlemesi hakkında düzenli raporlar alan İç Yönetişim organlarına ve çeşitli mercilere sunulan programa göre uygulanmıştır. Ayrıca, anlaşmalarda yer alan dış denetimler yapılmış veya yürütülmektedir.

14 Aralık 2020 tarihinde, Societe Generale, Libyalı karşı taraflarla yapılan belirli işlemlerle bağlantılı olarak Fransa Cumhuriyeti Mali Savcısı (Procureur de la Republique Française veya PRF) tarafından düzenlenen işlemlerin sona erdirilmesi bildiriminin sona erdiği konusunda bilgilendirildi.

#### AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

19 Kasım 2018'de, Societe Generale Grubu ve New York şubesi (SGNY), NY Eyaleti Finans Hizmetleri Departmanı ile SGNY kara para aklama karşıtı uyum programı hakkında bir anlaşma yaptı (icra eylemi). Bu anlaşma (i) geliştirilmiş bir kara para aklama ile mücadele programı, (ii) kara para aklama ile mücadele yönetim planı ve (iii) 2020'de bir dış denetimin yapılmasını gerektirmektedir.

Bir arka plan bilgisi olarak, 14 Aralık 2017 tarihinde, bir tarafta Societe Generale ve SGNY ile diğer tarafta Merkez Bankası Yönetim Kurulu, Banka Gizlilik Yasası'na ("BSA") ve kara para aklama karşıtı ("AML") yükümlülüklerine ("Kara Para Aklama Karşıtı Uyum Programı") bağlı kalmaya yönelik SGNY uyum programına ve aynı zamanda Müşterini Tanı programının belirli özelliklerine ilişkin olarak bir Uygulamayı Durdurma emri ("Emir") üzerinde anlaşı.

14 Aralık 2017'de ABD Merkez Bankası ile imzalanan bu Uygulamayı Durdurma Emri, bir tarafta Societe Generale Grubu ve SGNY ile diğer tarafta ABD Federal Rezervi ve New York Eyaleti Finans Hizmetleri Departmanı arasında 2009'da imzalanan Yazılı Anlaşmanın yerine geçer.



#### 4.12 MODEL RİSKİ

Grup içinde yapılan birçok seçenek, nicel karar destek araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski, bu modellerin geliştirilmesindeki, uygulanmasındaki veya kullanımındaki hatalardan dolayı iç modelleme sonuçlarına göre alınan kararlardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlanır. Model yönetimi süreçlerinin uygulanmasında model belirsizliği veya hataları şeklinde olabilir.

##### 4.12.1 MODEL RİSKİNİN İZLENMESİ

Grup, kullanılan modellerin tanımlanması, tasarımı, uygulanması, değişiklik izleme süreçleri, bağımsız gözden geçirilmesi ve onaylanmasının etkinliğini ve güvenilirliğini sağlamak için model risk yönetimi açısından sağlam bir yönetim sistemine sahip olmayı taahhüt etmektedir. 2017 yılında Risk Departmanında model riski kontrolünden sorumlu bir MRM ("Model Risk Yönetimi") Departmanı oluşturulmuştur. Bu tarihten beri, model riski yönetim çerçevesi birleştirilmiş ve yapılandırılmış olup, bugün aşağıdaki plana dayanmaktadır:

##### Aktörler ve sorumlulukları

Model riski yönetim sistemi, risk yönetimindeki iş kollarının sorumluluğuna karşılık gelen, sistemin gözden geçirilmesi ve bağımsız gözetimi ve değerlendirmesine karşılık gelen ve herhangi bir çıkar çatışmasını önlemek için ayrı ve bağımsız olan üç bağımsız savunma hattı ile uygulanır.

Plan aşağıdaki gibidir:

- Grup içinde farklı becerilere sahip birkaç ekibi bir araya getiren ilk savunma hattı (LoD1), model riski yönetim sistemine uygun olarak modellerin zaman içinde geliştirilmesinden, uygulanmasından, kullanılmasından ve uygunluğunun izlenmesinden sorumludur ve bu ekipler İş Birimlerinde veya Destek Bölümlerinde bulunurlar;
- ikinci savunma hattı (LoD2) yönetim ekipleri ve bağımsız model inceleme ekiplerinden oluşur ve Risk Departmanı bünyesindeki "Model Riski" Departmanı tarafından denetlenir;
- üçüncü savunma hattı (LoD3), model riski yönetim sisteminin genel etkinliğini (model riski için yönetimin önemi ve ikinci savunma hattının faaliyetlerinin verimliliğini) ve modellerin bağımsız denetimini değerlendirmekten sorumludur: İç Denetim Bölümü bünyesinde yer almaktadır.

##### Yönetişim, idare ve izleme

Risk Direktörü başkanlığında bir MRM Komitesi, yönetim sisteminin uygulanmasını sağlamak ve Grup düzeyinde modellerin riskini izlemek için en az üç ayda bir toplanır. İkinci savunma hattı ve "Model riski" Departmanı bünyesinde, bir yönetim ekibi Grup düzeyinde model riski yönetim sisteminin tasarımı ve yönetiminden sorumludur.

Buna göre:

- Grubun tüm modellerine uygulanabilecek normatif çerçeve tanımlanır, temel model ailelerine ihtiyaç duyulduğunda ayrıntılar vermek için uygulanır ve sistemin tutarlılığı ve homojenliği, bütünlüğü ve düzenleyici hükümlere uygunluğu sağlanırken korunur; bu çerçeve özellikle LoD1 ile ilgili beklentilerin tanımını, model riski değerlendirme metodolojisinin ilkelerini ve modelin bağımsız gözden geçirilmesi ve onaylanması için yol gösterici ilkelerin tanımını içerir;
- Grup içindeki tüm modellerin bilgilerinin tanımlanması, kaydedilmesi ve güncellenmesi (geliştirilmekte olan veya yakın zamanda geri çekilen modeller dahil), tanımlanmış bir süreçte göre model envanterinde gerçekleştirilir ve LoD2 tarafından yönetilir;
- Grubun Üst Yönetimde maruz kaldığı model riskine ilişkin izleme ve raporlama sistemi uygulamaya konulmuştur. Grubun stratejik hedeflerine ulaşma bağlamında üstlenmeye hazır olduğu model riski seviyesine karşılık gelen model riski iştahı, risk toleransı ile ilgili beyanlarla resmileştirilir, uyarı limitleri ve eşikler ile ilişkili spesifik göstergeler formuna dönüştürülür.

##### Model yaşam döngüsü, inceleme ve onay süreci

Her model için risk yönetimi, her bir LoD1 aktörü tarafından tüm Grup için tanımlanan kurallara ve standartlara uymaya dayanır, LoD2'den etkili bir meydan okuma ve tekdüzen bir onay süreci ile garanti edilir.

Bir modeli inceleme ihtiyacı, model riski seviyesine, model ailesine ve uygulanabilir düzenleyici gerekliliklere göre değerlendirilir. İkinci savunma hattı tarafından yapılan bağımsız inceleme, özellikle yeni modeller, periyodik model incelemeleri, modelleri değiştirme önerileri ve bir öneriye yanıt olarak çapraz incelemeler için başlatılır:

- LoD1 tarafından yürütülen faaliyetler ve kontroller temelinde modellerin işleyiş ve kullanımının tasarlandıkları amaçlara ve yürürlükteki düzenlemelere uygunluğunu doğrulamayı amaçlayan tüm süreç ve faaliyetlere karşılık gelir;
- teorik sağlamlığı (modelin tasarım kalitesinin ve geliştirilmesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımının uygunluğunun ve modelin izlenmesinin uygunluğunun doğrulanmasını amaçlayan bazı ilkelere dayanmaktadır;
- incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya ilgili tavsiyeleri açıklayan bağımsız bir İnceleme Raporuna zemin hazırlar.

Onay süreci tüm modeller için aynı onay şemasını takip eder; yönetim organlarının oluşturulması, model riski seviyesine, model ailesine, uygulanabilir yasal gerekliliklere ve modelin geçerli olduğu İş Birimleri / Hizmet Birimlerine göre değişiklik gösterebilir. . LOD2'den sorumlu olan onay süreci birbirini izleyen iki örnekten oluşur:

- inceleme ekibi tarafından tespit edilen sonuçları bağımsız İnceleme Raporunda sunmayı ve tartışmayı amaçlayan İnceleme Otoritesi, LoD1 ve LoD2 arasında çelişkili bir tartışmaya izin verir. Tartışmalara dayanarak, LoD2, bulgular ve öneriler de dahil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı kalmamak kaydıyla inceleme raporunun sonuçlarını teyit eder veya değiştirir;
- bir modelin kullanımını, mevcut modelde yapılan değişiklikleri onaylama (koşullu ya da koşulsuz) ya da reddetme veya LOD1 tarafından önerilen süre boyunca modelin uygunluk düzeyinin bağımsız İnceleme Raporundan ve İnceleme Kurumunun tutanaklarından sürekli izleme yetkisine sahip bir organ olan Onay Kurumu.

### 4.13 SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK

Sigorta faaliyetlerine ilişkin risk: Grup, sigortacılık bağlı ortaklıklarından dolayı bu iş koluyla bağlantılı çeşitli risklere de maruz kalmaktadır. Bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf veya kur riski) ek olarak, bu riskler prim fiyatlandırma riski, ölüm riski ve taleplerdeki artış riskini de içerir.

#### 4.13.1 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Başlıca iki tür sigorta riski vardır:

- Sigortacılık riskleri, özellikle hayat sigortası, bireysel kişisel korunma ve hayat dışı sigortalar nedeniyle risk. Bu risk biyometrik olabilir: maluliyet, uzun ömürlülük, ölüm veya poliçe sahiplerinin davranışıyla ilgili (zaman aşımı riski). Sigorta iş kolu daha az ölçüde hayat dışı sigorta ve sağlık risklerine maruz kalmaktadır. Bu tür riskler fiyatlandırma, seçim, talep yönetimi veya felaket riskinden kaynaklanabilir;
- finans piyasalarına ve ALM'ye bağlı riskler: özellikle Fransa piyasasındaki hayat sigortası vasıtasıyla faaliyet gösteren sigortacılık iş kolu, finans piyasalarındaki dengesizliklere maruz kalmaktadır (faiz oranlarında değişiklikler ve borsa dalgalanmaları) ve bu durum poliçe hamillerinin davranışı ile daha da kötüleşebilmektedir.

Bu risklerin yönetilmesi sigortacılık iş kolunun en önemli önceliklerinden biridir. Risk yönetimi, büyük, ısmarlama iş yapan bilişim teknolojisi kaynaklarıyla kalifiye ve deneyimli ekipler tarafından yapılmaktadır. Riskler izlenir ve düzenli olarak raporlanır, her bir kuruluşun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk politikaları ile düzenlenir.

Risk yönetimi teknikleri, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin poliçe hamilinin risk profiline uymasını ve teminatların verilmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat;
- fiyatlandırma veya gerekirse teminat düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları ile ilgili göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.
- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

#### 4.13.2 SİGORTA RİSKİ MODELLEMESİ

Modeller, model riski yönetimi bağlamında ikinci savunma hattı olan Sigorta Riskleri Departmanı tarafından incelenmektedir. İnceleme çalışmaları, modellerin teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), modelin kullanımı, uygulamanın uygunluğu ve modelin zaman içinde uygunluğunun sürekli izlenmesi ile ilgilidir.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı olan risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri olarak yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun optimizasyonu aktif/pasif dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Pasif taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (öz kaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler, vs.) altında kaydedilen tutarlar Sigortacılık iş kolu bünyesindeki Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir.

Finansal piyasalar (faiz oranları, kredi ve hisseler) ve ALM ile ilgili risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (yükümlülüğün vadesi ile varlığın vadesini uyumlu hale getirmek, likidite riski yönetimi);
- poliçe hamili davranışının özel olarak izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- kur riskine karşı korunma (hem yükselen hem de düşen);
- karşı taraf, ihraççı başına derecelendirme ve varlık sınıfı başına eşik ve limitlerin tanımlanması;
- sonuçları her yıl kuruluşların 'Yönetim Kurulu' Toplantılarında ORSA Raporunun (Şirket Riski ve Sermaye Yeterliliği Değerlendirmesi) bir parçası olarak sunulan stres testleri Kurulun onayından sonra ACPR'ye aktarılır;
- ALM ve yatırım risklerine ilişkin politikaların uygulanması.

Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya tavsiyeleri ve (ii) onaylama Komitelerini tanımlayan bir rapor ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi, uygun makamlara tekrarlanan raporlar verilmesini sağlar.

## 4.14 DİĞER RİSKLER

## 4.14.1 ÖZKAYNAK RİSKİ

## Yatırım stratejileri ve amaç

Societe Generale Grubunun ticari olmayan özkaynak portföyüne ilişkin risk maruziyeti, Bankaların faaliyetleri ve stratejilerinin bazıları ile ilgilidir. Özkaynakları, özkaynağa dayalı finansal araçları, özkaynaklara yatırılan yatırım fonu birimlerini ve sermaye yeterliliği oranının hesaplanması amacıyla özkaynaklardan çıkarılmayan, Grubun bağlı şirketlerindeki ve bağlı ortaklıklarındaki varlıkları içerir. Genel anlamda, düzenleyici sermaye kapsamında olumsuz muameleye maruz kalmalarından dolayı, Grubun gelecekteki politikası, bu yatırımların sınırlandırılması yönündedir.

- İlk olarak, Grup temel olarak, bu şirketlerle geçmiş ve stratejik ilişkilerini yansıtan bir endüstriyel varlıklar portföyüne sahiptir;
- Aynı zamanda, bu kuruluşlarla işbirliğini geliştirme anlayışıyla, stratejik amaçlara yönelik olarak belirli bankalarda bazı azınlık hisseleri bulundurmaktadır;
- Bunun yanında, alım-satım hesaplarına dâhil olmayan özkaynaklar, konsolidasyon kapsamında olmayan ve Fransa'da ve yurt dışında faaliyet gösteren küçük bağlı ortaklıklardaki Grup hisselerini içerir. Bu, başta Fransa Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Güvenlik Hizmetleri faaliyetleri (bankacılık ağırları, borsa kurumları, komisyonculuk vb. ile yakından bağlantılı Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri) olmak üzere, Grubun temel bankacılık faaliyetlerine yardımcı nitelikteki çeşitli yatırımları ve varlıkları içerir;
- Son olarak, Societe Generale'in ve bazı bağlı ortaklıklarının, Fransa'daki ve Fransa dışındaki varlık yönetim faaliyetleri (özellikle Societe Generale tarafından geliştirilen yatırım ortaklıklarına yönelik başlangıç sermayesi) ile ilgili özkaynak yatırımları olabilir.

## Bankacılık hesapları özkaynak yatırımlarının ve varlıklarının izlenmesi

Endüstriyel varlıklar portföyü, stratejik olmayan iş kollarının elden çıkarılmasıyla son yıllarda önemli ölçüde azalmıştır. Bu portföyde şu anda sınırlı sayıda yatırım bulunmaktadır. Grubun Finans Bölümü tarafından aylık olarak izlenmektedir ve gerektiğinde Grubun karşılık ayırma politikası çerçevesinde üç ayda bir değer düzeltmeleri tahakkuk ettirilir.

Grubun bankacılık faaliyeti ile bağlantılı varlıklar, üç ayda bir Grubun Finans Bölümü tarafından izlenir ve gerektiğinde Grubun karşılık ayırma politikası çerçevesinde üç ayda bir değer düzeltmeleri tahakkuk ettirilir. Fransa'daki özel sermaye faaliyetleri, Grubun Genel Yönetimi tarafından periyodik olarak gözden geçirilen bütçe dâhilinde özel bir yönetime ve izlemeye tâbidir. Yatırım veya elden çıkarma kararlarında, finansal hususlar ve Grubun faaliyetlerine katkı göz önünde bulundurulur (müşterilerin gelişiminin desteklenmesi, akış faaliyetleri ile çapraz satış, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık vb.).

## Bankacılık hesapları özkaynaklarının değerlendirilmesi

Muhasebe perspektifinden bakıldığında, Societe Generale'in alım-satım hesaplarının bir parçası olmayan özkaynak yatırımlarına ilişkin riski, gerçeğe uygun değer farkı net gelire yansıtılan finansal varlıklarda ya da opsiyon kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar kaleminde sınıflandırılır (Bkz. - Not 3 Finansal Araçlar).

Societe Generale Grubunun alım-satım hesaplarında yer almayan özkaynak yatırımlarına ilişkin risk tutarı, piyasaya göre değerlendirme ya da modele göre değerlemeye dayalı olarak gerçeğe uygun değerlerini temsil eden defter değerine eşittir.

Aşağıdaki tablo, hem muhasebe kapsamında hem de yasal kapsamda Aralık 2020 ve 2019 sonu itibarıyla risk tutarlarını göstermektedir. Özellikle yasal kapsam Grubun sigortacılık bağlı şirketlerinin müşterileri adına elinde bulundurduğu özkaynak yatırımlarını dışladığından, yasal verilerin konsolide finansal tablolarındaki verilerle mutabakatı yapılamaz.

TABLO 46: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ HİSSELER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Bankacılık Hesabındaki hisseler ve özkaynaklar - Yasal çevre	16.913	18.796
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden menkul değerler	2.561	2.492
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden değerler	14.351	16.304
Bankacılık Hesaplarında yer alan hisseler ve özkaynaklar - İhtiyat kapsamı (Temerrüt halinde risk tutarı)	7.253	7.156
Gerçeğe uygun değer farkı kar ya da zarara yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden menkul değerler	6.994	6.917
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan hisseler ve diğer sermayede payı temsil eden değerler	259	239

Önceki yılın sonundan bu yana gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişikliklerle ilgili gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

- net gelir tablosu gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için “finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar” ve
- diğer kapsamlı gelir Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için “gelir tablosunda sonradan geri dönüşüm yapılmadan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar”.

Borsa kotuna alınmış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer, kapanış tarihindeki hisse fiyatı baz alınarak tahmin edilir. Borsa kotuna alınmamış hisse senetlerinde gerçeğe uygun değer ise aşağıdaki yöntemlerin birine ya da birkaçına dayalı olarak tahmin edilebilir:

- İskontolu Nakit Akış (DCF), İskontolu Kar Payı Modeli (DDM) gibi nicel yöntem;
- kuruluşun net aktiflerinin oransal payı;
- kuruluşun payına göre belirlenen son işlemler (üçüncü tarafça edinilen pay, uzmanlar tarafından yapılan değerlendirme);

- aynı sektördeki kuruluşlarda belirlenen son işlemler (kazançlar veya NAV katları vb.).

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettüler, net gelir tablosunda “Finansal işlemlerden doğan net kar ve zararlar” hesabında muhasebeleştirilir.

Elden çıkarma durumunda, bir önceki yılın sonundan bu yana meydana gelen gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar aşağıdaki şekilde tahakkuk ettirilir:

- net gelir tablosu gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için “finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar” ve
- diğer kapsamlı gelir Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklarda sınıflandırılan hisse senedi yatırımları için “gelir tablosunda sonradan geri dönüşüm yapılmadan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar”. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen kazanç ve kayıplar, elden çıkarmayı izleyen sonraki hesap döneminde Yedeklere aktarılır.

**TABLO 47: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLAR ÜZERİNDEN NET KAZANÇ VE KAYIPLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Hisse senedi ve özkaynak satışından elde edilen kazanç ve kayıplar	155	388
Bankacılık hesapları üzerinden net kazançlar/kayıplar	49	33

#### Yasal sermaye gereksinimleri

Grup, Basel 3 çerçevesinde risk ağırlıklı varlıkları hesaplamak için, alım-satım hesapları dışındaki özkaynak portföyünün çoğunluğu için basit risk ağırlıklandırma yöntemini uygular. Özel sermaye şirketlerindeki hisseler %190, borsa kotuna alınmış şirketlerdeki hisseler %290 ve sigorta bağlı ortaklıklarımızdaki varlıklar dâhil borsa kotuna alınmamış şirketlerdeki hisseler %370 risk ağırlıklandırma katsayısı verilir.

Ayrıca hisse senedi sermayesinden indirilmedikleri takdirde, finans kuruluşlarının sermayesine yapılan önemli yatırımlara %250 ağırlıklandırma katsayısı verilir.

31 Aralık 2020 tarihinde, Grubun ticari olmayan özkaynak portföyü ile ilgili risk ağırlıklı varlıkları ve sermaye gereksinimleri aşağıdaki gibidir:

**TABLO 48: BANKACILIK HESAPLARINDAKİ ÖZKAYNAKLAR VE VARLIKLARLA İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ(1)**

(Milyon Euro)		31.12.2020			31.12.2019		
Özkaynaklar ve varlıklar	Yaklaşım Ağırlıklandırma	Temerrüt halinde risk tutarı	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri	Temerrüt halinde risk tutarı	Risk ağırlıklı varlıklar	Sermaye gereksinimleri
Özel sermaye	Standart	%150	-	-	-	-	-
Özel sermaye	İleri yaklaşım (IRB)	%190	351	668	53	185	352
Finansal menkul kıymetler	İleri yaklaşım (IRB)	%250	517	1.292	103	-	-
Finansal menkul kıymetler	Standart	%250	10	26	2	503	1.257
Borsada işlem gören hisseler	İleri yaklaşım (IRB)	%290	25	74	6	38	111
Borsada işlem görmeyen hisseler ve sigorta	İleri yaklaşım (IRB)	%370	5.381	19.908	1.593	5.297	19.599
<b>TOPLAM</b>			<b>6.285</b>	<b>21.968</b>	<b>1.757</b>	<b>6.023</b>	<b>21.318</b>
							<b>1.705</b>

(1) Nakit yatırımlar hariç.

#### 4.14.2 ARTIK DEĞER RİSKİ

Grup, başta uzun süreli araç kiralama şirketi olmak üzere İhtisaslaşmış Finansal Hizmetler Bölümü vasıtasıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.

##### Risk tanımı

Societe Generale Grubu, ALDA İş Birimleri (otomobil kiralama faaliyeti) bünyesinde bilançolarında bu araçların elden çıkarıldığı andaki artık değeri ile ilgili bir risk taşımaktadır. Bu artık değer riski, ALD Automotive (ALDA) tarafından yönetilmektedir.

Grup, belirli bir raporlama döneminde (i) ikinci el araç satış fiyatının net defter değerinden düşük olduğu raporlama döneminde sona eren kiralama ile ilişkili araçların yeniden satışından ve (ii) araçların beklenen artık değerlerinin sözleşmeye bağlı artık değer altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca ek amortisman kaydedilmesinden kaynaklanan potansiyel risklere maruz kalmaktadır. Gelecekteki satış sonuçları ve tahmini zararlar, makroekonomik politikalar, hükümet politikaları, çevre ve vergi düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araç fiyatlandırması gibi dış faktörlerden etkilenir.

Otomobil satışlarından elde edilen ALDA brüt faaliyet geliri, 31 Aralık 2019'da 75 milyon Euro'ya iken, 31 Aralık 2020'de 61,1 milyon Euro olmuştur.

#### 4.14.3 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belli bir iş stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejisini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan risklerdir. Bunlar, Grubun stratejik yönünü onaylayan ve yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından takip edilir. Ayrıca Yönetim Kurulu, stratejik yatırımları ve Grubun sonuçlarını, bilançosunun yapısını veya risk profilini ciddi şekilde etkileyebilecek herhangi bir işlemi (özellikle elden çıkarmalar ve iktisaplar) onaylar.

#### 4.14.4 ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLER

Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yaklaşımı bu Universal Tescil Belgesinin 5. Bölümünde (sayfa 255 ve devamında) yer almaktadır.

#### 4.14.5 DAVRANIŞ RİSKİ

Grup, ayrıca tüm temel iş kollarına bağlı davranış riskine maruz kalmaktadır. Grup, davranış riskini Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına aykırı eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışlarından kaynaklanan ve paydaşları için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk olarak tanımlar.

##### Risk yönetimi

Artık değer ayarlama prosedürü, ALDA tarafından araç kiralama tekliflerini oluşturma esnasında esas alınacak artık değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, görevleri ve sorumlulukları tanımlar.

ALDA'nın her bir işletme kuruluşu içinde yılda en az iki kez Artık Değer İnceleme Komitesi toplantısı yapılır. Bu Komite, yerel piyasa özelliklerini göz önünde bulundurarak, yaklaşımını belgeleyerek, açık bir denetim geçmişini sağlayarak artık değerleri tartışır ve karara bağlar.

Özel bir merkezi ALDA ekibi, işletme kuruluşlarına bildirilmeden ve yerel teklif sisteminde güncellenmeden önce önerilen artık değerleri kontrol eder ve doğrular. Bu ekip anlaşmazlıklar durumunda ALD'nin Grup Finans Direktörü ve Risk Yöneticisini bilgilendirir.

Ayrıca, filo yeniden değerlendirme işlemi portföydeki toplam zararın tespit edildiği ülkelerde ek bir amortisman belirler. Bu işlem, merkezi ekibin gözetimi altında ve ortak araçlar ve metodolojiler kullanarak 5.000'den fazla otomobile (daha küçük işletmeler için yılda bir kez) sahip işletme kuruluşları için yılda iki kez yerel olarak gerçekleştirilir. Bu amortisman muhasebe standartlarına göre kaydedilir.

Stratejik yönlendirme, Genel Yönetim yetkisi altında, Genel Yönetim Komitesi (istisnasız haftalık olarak toplanır), Grup Strateji Komitesi (her iki ayda bir toplanır) ve İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Stratejik gözetim Komiteleri (her bir 25 Birim için en az yılda bir kez toplanır) tarafından gerçekleştirilir. Bu çeşitli organların yapısı, bu Universal Tescil Belgesi Bölüm 3 Kurumsal Yönetişim kapsamında açıklanmıştır (syf. 69 ve devamı). Yönetim Kurulunun Dahili Kuralları (bu Universal Tescil Belgesinin 7. Bölümünde, sayfa 541'de verilmiştir) toplantı yapma prosedürlerini belirler.

Paydaşlar terimi, özellikle müşterilerimizi, çalışanlarımızı, yatırımcılarımızı, hissedarlarımızı, tedarikçilerimizi, ortamı, piyasaları ve faaliyette bulunduğumuz ülkeleri ifade etmektedir.

Ayrıca bkz. "Kültür ve Davranış programı" (bkz. Sayfa 260 ve 261).



## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ DİĞER RİSKLER



# 5

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

<b>SOCIETE GENERALE - BİR BAKIŞTA KSS (KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK)</b>	<b>268</b>	<b>5.5 METODOLOJİ NOTU</b>	<b>331</b>
<b>5.1 SOCIETE GENERALE VE COVID-19: KRİZİ YÖNETMEK İÇİN NELER YAPIYORUZ</b>	<b>270</b>	<b>5.5.1</b> Raporlama protokolleri	331
<b>5.1.1</b> Bu zor dönemde müşterilerimize destek oluyoruz	270	<b>5.5.2</b> Veri toplama	331
<b>5.1.2</b> Çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini koruyoruz	272	<b>5.5.3</b> Raporlama dönemleri	331
<b>5.1.3</b> Sivil toplum kuruluşlarını destekliyoruz: olağanüstü yoğun bir 2020	272	<b>5.5.4</b> KSS konsolidasyon kapsamı	331
<b>5.2 SOCIETE GENERALE'İN KSS YAKLAŞIMI</b>	<b>274</b>	<b>5.5.5</b> Göstergeler	332
<b>5.3 SOCIETE GENERALE,</b>	<b>277</b>	<b>5.5.6</b> İstihdamla ilgili göstergelerin hesaplanmasına ilişkin kapsam ve kurallar	332
<b>5.3.1</b> Grubun yönetiminde KSS	277	<b>5.5.7</b> Şirket çevresel göstergelerinin kapsamı ve ana yönetim kuralları	332
<b>5.3.2</b> Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları	279	<b>5.5.8</b> Geçmiş verilerin yeniden ifade edilmesi	332
<b>5.3.3</b> Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz	281	<b>5.5.9</b> Çevresel veriler: genel kurallar	332
<b>5.3.4</b> Olumlu toplumsal değişimin bir parçası olmak	290	<b>5.5.10</b> Sera gazı emisyonlarının hesaplanması	334
<b>5.3.5</b> İnsan haklarına saygı	291	<b>5.5.11</b> SPIF ve SPI göstergeleri için başlıca yönetim kuralları	334
<b>5.3.6</b> Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programı	291	<b>5.6 FİNANS DIŞI KONSOLİDE TABLOLAR HAKKINDAKİ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU</b>	<b>336</b>
<b>5.3.7</b> Grubun ana KSS taahhütleri	294	<b>5.7 GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI</b>	<b>338</b>
<b>5.3.8</b> Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risk yönetimi	299	<b>5.7.1</b> Giriş	338
<b>5.4 ... MÜŞTERİLERİYLE BİRLİKTE DAHA İYİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK YARATMAK İSTEYEN SORUMLU BİR ŞİRKET</b>	<b>304</b>	<b>5.7.2</b> Risklerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi: içsel risklerin haritalanması	339
<b>5.4.1</b> Müşterilerimizi memnun ediyor ve koruyoruz	304	<b>5.7.3</b> Düzenli değerlendirme prosedürleri ve risk önleme ve hafifletme tedbirleri	340
<b>5.4.2</b> Olumlu iklim eylemi	306	<b>5.7.4</b> Bilgi uçurma mekanizması	342
<b>5.4.3</b> Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdümüzü yerine getiriyoruz	314	<b>5.7.5</b> Tedbirlerin izlenmesi	342
<b>5.4.4</b> Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunma taahhüdümüze bağlıyız	327	<b>5.7.6</b> Tedbirlerin etkili bir şekilde uygulanmasına ilişkin rapor	344
		<b>5.7.7</b> Görünüm ve planlanan gelişmeler	345
		<b>5.8 SÖZLÜK</b>	<b>346</b>
		<b>5.9 FİNANS DIŞI PERFORMANS BEYANI (DNFP) - ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU</b>	<b>349</b>

# SOCIETE GENERALE - BİR BAKIŞTA KSS

## Adil, çevresel ve sosyal açıdan kapsayıcı bir dönüşüm taahhüdü

### İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ

#### Ödüller:

2020'de yenilenebilir enerjilerde dünyanın 2 numaralı kredi kuruluşu (IJ Global)

#### Faaliyetlerimizi Paris Anlaşması ile uyumlu hale getiriyoruz:

##### 2020'de yeni taahhütler

- Petrol ve gaz çıkarma sektörünün finansmanından kaynaklanan riski 2025 yılına kadar %10 azaltma hedefi (Amerika Birleşik Devletleri'nde karada petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerinin finansmanını durdurma kararı)
- Elektrik üretimi projelerinin finansmanını 2019 seviyesine kıyasla 2025'e kadar %18 ve 2040'a kadar %76 azaltma hedefi

#### Katowice Taahhüdü

- "PACTA" ortak açık kaynak metodolojisinin yayınlanması

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 306-314

### SOSYAL EĞİMLER VE İNOVASYONLAR

#### Bölgesel kalkınma:

- Büyük Paris: 2024 öncesinde ilave 3 milyar Euro finansman sağlıyoruz

#### Düşük karbonlu mobilite:

- ALD, işletme destek hizmetleri sektöründe (102 şirket) Vigeo Eiris tarafından (67/100 puan) dünyanın üçüncü şirketi seçildi.

#### Girişimcilik desteklenmesi:

- Girişimciler için şubesiz dijital bankacılık faaliyeti yürüten Shine'in iktisabı

#### Sosyal ekonomi, dayanışma ekonomisi ve dögüsel ekonomi:

- Gelir koşulu ve yönetim ücreti olmadan, ayda sadece 2 Euro karşılığında kapsayıcı bir teklif olan Kapsul'un lansmanı

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 314-327

### AFRİKA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMASINA KATKI

#### Ödüller:

EMEA Finance dergisinden en iyi KSS Afrika ödülü (ve 2020 baskısı için toplamda 8 ödül)

#### KOBİ Finansmanı:

- Benin'de bir KOBİ Merkezi'nin açılması (2017'den bu yana toplamda 8 KOBİ Merkezi)

#### Altyapı finansmanı:

- Benin'de 430 yataklı bir devlet hastanesi
- Kamerun'da çevre sertifikasına sahip bir alışveriş merkezi

#### Finansal kapsayıcılık:

- 2,1 milyon YUP müşterisi (mobil para çözümü)
- YUP, Gine'deki en yoksul hanelere mali destek sağlayan bir programla Ulusal Sosyal ve Ekonomik Kapsayıcılık Kuruluşuna yardımcı olmak üzere seçildi.

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 327-330

### MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ VE MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

#### Müşteri memnuniyeti:

- Societe Generale Viseo S'l'dan 2021 "Yılın Müşteri Hizmetleri" ödülünü aldı (8. kez ve peş peşe 4 yıl)
- BearingPoint ve Kantar tarafından düzenlenen Müşteri İlişkileri Podyum Ödülleri'ne göre, Boursorama 2020'de bankacılık müşteri ilişkilerinde 1. oldu

#### Müşterilerin korunması:

- VSE'lere ve KOBİ'lere siber güvenliklerini iyileştirmeye danışmanlık yapan ve destek veren start-up şirketi Oppens'in lansmanı

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 304-306

Bölüm 4.11, sayfa 254-258

### ETİK KURALLAR VE YÖNETİŞİM

#### Çevresel ve sosyal risk yönetim sistemi:

- Yönetim Komitesi üyelerinin gözetiminde, tüm BU/SU'lara uyarlanmıştır.
- Zorunlu e-öğrenmenin uygulanması

#### Kültür ve Davranış:

- Çalışanların %96'sı 2019/2020'de Davranış Kuralları ile ilgili zorunlu bir eğitim modülünü tamamladı

#### Bilgi uçurma hakkı:

- Bilgi uçurma mekanizmasının küresel uygulaması

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 277-281

Bölüm 5, sayfa 291-303

Bölüm 5, sayfa 338-345

### SORUMLU İŞVEREN

#### Çeşitlilik:

- 2023 yılına kadar yönetim organlarında %30 kadın hedefi
- İki yıldır üst üste Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde
- Engelli kişilerin istihdamını ve profesyonel entegrasyonunu teşvik eden üç yıllık bir anlaşma

#### Uygunsuz davranışlara karşı mücadele:

- Zorunlu e-öğrenmenin uygulanması

#### İşyerinde Yaşam programı:

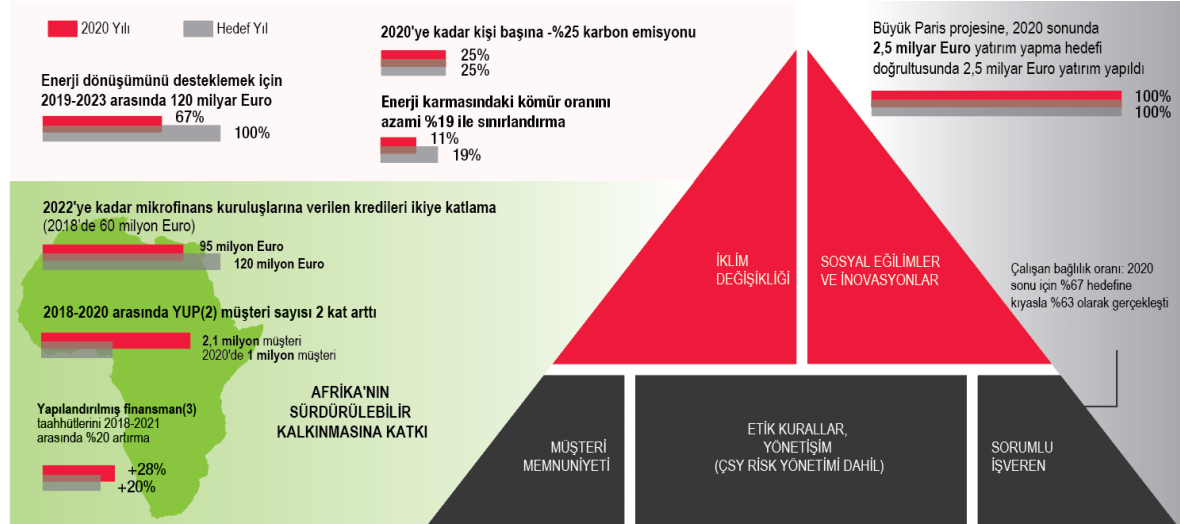
- Dünya genelinde evden çalışan 54.700 personel

#### Daha fazla bilgi için:

Bölüm 5, sayfa 281-289

Bölüm 5, sayfa 338-345

## Societe Generale'in KSS hedefi









(1) 2020'nin ilk yarısının sonundaki veriler.

(2) Ağustos 2017'de Societe Generale tarafından başlatılan e-cüzdan çözümü.

(3) Grupun Afrika'daki brüt yapılandırılmış finansman taahhütleri ve Afrika'da bulunan yapılandırılmış finans platformları üzerinden brüt altyapı finansmanı taahhütleri.

## Finans dışı derecelendirme kuruluşları çabalarımızı takdir ediyor

Kuruluş	2019	2020	Endeks	Konum
	70	70	DJSI World DJSI Europe	Dünya çapındaki bankalar arasında ilk ondalık dilimde
	A	AA	MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi	Dünya çapındaki bankalar içinde ilk %14 arasında
	30.1	25.9	STOXX Küresel ÇSY Liderleri STOXX Küresel ÇSY Çevre Liderleri STOXX Küresel ÇSY Sosyal Liderler EURO STOXX ÇSY Liderleri 50 STOXX Avrupa ÇSY Liderleri 50	“Orta Risk” Dünya çapındaki bankalar arasında ilk çeyrek içinde
	66	A1+ 68	Euronext Vigeo Avrupa 120 Euronext Vigeo Eurozone 120 Euronext Vigeo Fransa 20	Dünya çapındaki tüm şirketler arasında en üst %1 içinde
	C	C+	STOXX Avrupa Düşük Karbon Ayak İzi STOXX Avrupa Rapor Edilen Düşük Karbon	“PRIME” Statüsü Dünya çapındaki bankalar arasında ilk ondalık dilimde
	C	B		Dünya çapında ilk %33 içinde

\* MSCI ESG Research, kamu şirketlerine ve bazı özel şirketlere, sektöre özgü ÇSY risklerine maruz kalmalarına ve emsallerine kıyasla bu riskleri yönetim becerilerine dayalı olarak AAA'dan (lider) CCC'ye (son sıralarda) değişen bir ölçekte not verir. MSCI ESG derecelendirmeleri hakkında daha fazla bilgi: <https://www.msci.com/documents/1296102/15233886/MSCI-ESG-Ratings-Brochure-cbr-en.pdf/7b1ae78-6825-63cd-5b84-f4a411171d34> \*\* Kasım 2020'deki derecelendirme raporları. Eylül 2018'de Sustainalytics, “ÇSY Risk Derecelendirmeleri” adlı yeni bir derecelendirme çerçevesi başlattı.

Not: Yukarıdaki kuruluşlarca değerlendirilen şirket sayısı: MSCI - 213 banka; SAM - 253 banka; Sustainalytics - 968 banka; Vigeo Eiris - 4.881 şirket; ISS ESG - 285 banka

## Covid-19 sağlık krizini yönetiyoruz

## Bu zor dönemde müşterilerimize destek oluyoruz

- Fransa'da şubelerin %80'i ilk kapanma sırasında açıldı.
- Kapanmanın ilk iki haftasında Fransa açında 5.000 dizüstü bilgisayar ve tablet dağıtıldı.
- Sohbet robotu (chatbot) ile günde 15.000 konuşma (2020 baharında %90 memnuniyet oranı - kaynak: Boursorama)
- **Bireyler:** hiçbir ilave maliyet olmadan tüketici finansmanı ve konut kredilerinin süresinin uzatılması; temassız ödeme üst sınırı 50 Euro'ya yükseltilmesi.
- **Profesyoneller ve Şirketler:** mevcut kredilerin geri ödemeleri ilave maliyet olmaksızın altı aya kadar ertelendi ve devlet destekli krediler verildi (2020 sonunda): 98.200'den fazla başvuru, 19 milyar Euro kredi)
- **Sigorta:** krizden en çok etkilenen iş sektörlerinde çalışan Multirisik Pro poliçesine sahip müşterilere istisnai bir destek primi ödenmesi
- **Afrika'da:** sosyal mesafe ve dezenfektan dağıtım tedbirlerinin uygulanması, işlemlerin (ödemeler dahil) devam ettirilmesi, şirketlerin hesaplarını uzaktan ve gerçek zamanlı olarak yönetmelerine ve görüntülemelerine olanak tanıyan Sogecash Net uzaktan bankacılık çözümünün yaygın şekilde uygulamaya konması.

## Çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini koruyoruz

- Salgının ilk dalgası süresince 61 ülkede 100.000 çalışan evden çalıştı.
- Fransa'da kapanmanın ilk haftalarında uzaktan erişim kapasitesi beş kat arttı.
- 133.000 çalışanın tümünün ücretleri kesintisiz ödendi.
- Sosyal danışma ve destek sistemi güçlendirildi.
- Uzun süren bir kriz sırasında ihtiyaçlarını ve beklentilerini belirlemek amacıyla çalışanların moralini takip etmek için haftalık bir anket oluşturuldu.

## Sivil toplum kuruluşlarını destekliyoruz

- Fondation de France, l'Assistance publique - Hôpitaux de Paris ve Institut Pasteur'un "Coronavirüse Karşı Hep Birlikte" İttifakına 1 milyon Euro
- En muhtaç durumda olanlar için barınma, gıda yardımı ve sağlık koruma tedbirleri gibi alanlarda acil durum müdahalesi için Societe Generale Vakfı'nın iş ortağı kuruluşlarına 500.000 Euro
- Afrika'da: Sınır Tanımayan Doktorlara, Uluslararası Kızılhaç ve Kızılay Dernekleri Federasyonu'na (IFRC) ve CARE'ye Covid-19'un yayılmasını önlemek ve mücadele etmek için yaklaşık 2,9 milyon Euro

## 5.1 SOCIETE GENERALE VE COVID-19: KRİZİ YÖNETMEK İÇİN NELER YAPIYORUZ

Dünya pandemisinin insanlar, ekonomiler ve toplum üzerindeki derin etkisinin üstesinden gelmeye çalışırken, finans dışı riskleri yönetim sistemimizi güçlendirdik.

Grup, bu benzeri görülmemiş güçlükleri yönetmek için Genel Yönetimin gözetiminde olacak bir Kriz Komitesi kurdu. Bu Komite Ocak 2020 sonlarından itibaren her gün toplantı yaparken, artık gerektiğinde toplanmaktadır. Komitenin ana hedefleri, tüm ev sahibi ülkelerimizdeki hükümet tavsiyelerine göre iş sürekliliğini sağlamaya ve personelimizi korumaya yönelik çerçeveyi belirlemek, kararların aksaklık olmaksızın uygulanmasını ve tüm çalışanlarımıza iletilmesini sağlamaktır.

### 5.1.1 BU ZOR DÖNEMDE MÜŞTERİLERİMİZE DESTEK OLUYORUZ

Societe Generale, evden çalışan çok sayıda kişinin taleplerinin, müşterilerin çevrimiçi hizmet taleplerindeki yoğunluğun ve siber suçlardaki artışın üstesinden gelmek için yüksek performanslı BT sistemleri ile dünya çapında bir dizi çevrimiçi hizmet sunmaktadır.

Fransa'da kapanma kararı duyurulduğunda, Grup süratle harekete geçerek, müşterilerimize desteklemek, bu istisnai koşullar için zamanında ve özel çözümler sunmak ve bankacılık hizmetlerinin sürekliliğini sağlamak ve aynı zamanda tüm hükümet yönergelerini uygulamak üzere ekiplerimizi organize etti.

Bu süreçte şubelerimizin yüzde sekseni açıldı. Çalışanlarımıza evden çalışmaya devam edebilmeleri için 5.000 adet tablet dağıttık. Ayrıca, Grubun Müşteri ilişkileri merkezlerinin sorumluluk kapsamını genişlettik ve müşterilerimizin bankacılık işlemlerini evden yapmalarını kolaylaştırmak ve hastalığın yayılmasını engellemek için kapanma kurallarına ve tedbirlerine uymak için bazı faaliyetlerimize öncelik verdik.

Fransa'daki diğer çalışanlar için, bu benzeri görülmemiş dönemin ilk iki haftasında çalışanların birbiriyle iletişimini sağlamak ve evden çalışmayı kolaylaştırmak için dahili BT ağıımıza tam erişimi beş kat artırdık.

Ayrıca, kurumsal ve profesyonel müşterilerimizin ek nakit ihtiyaçlarını karşılamak için Fransa'da özel amaçlı tedbirler aldık. Bunlar arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- mevcut kredilerin ödemelerini hiçbir ilave maliyet olmadan altı aya kadar erteleme seçeneği;
- kurumsal, profesyonel ve mikro işletme müşterilerine 48 saat içinde doğru çözümleri sunmak için bir koronavirüs etki değerlendirmesi;
- pandemiden etkilenen profesyonel ve kurumsal müşteriler için devlet destekli krediler (Bpifrance ile ortaklaşa). 19 milyar Euro'ya tekabül eden 98.200'den fazla devlet destekli kredi başvurusunu Aralık 2020'ye kadar işleme koyduk.

Ayrıca, ücretsiz izne çıkarılanlar gibi özellikle zor durumda olan bireysel müşterilere yardımcı olmak için tüketici finansmanı ve konut kredilerinin vadesini ilave maliyet olmadan uzatmak gibi adımlar attık. Temassız ödeme limitini 50 Euro'ya yükselttik.

Salgın kısıtlamalarının uygulandığı bu dönemde gençleri de unutmadık. Societe Generale ağı, 18-24 yaş arası gençlere (yaklaşık 640.000 müşteri) iki ay boyunca tüm BOOST platform hizmetlerimize ücretsiz erişim sundu. Gençlere yönelik BOOST, okuldan işe geçişi kolaylaştırma ve kapanma sırasında da becerileri ve bağımsızlığı geliştirme amaçlı bir dizi hizmet sunmaktadır.

Societe Generale krizin insani, ekonomik ve sosyal etkileriyle mücadele etmek için üç öncelik belirlemiştir:

- bu zor dönemde müşterilerimize destek olmak;
- çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini korumak;
- sivil toplum kuruluşlarını desteklemek.

Genç platform aboneleri, TOEIC ve TOEFL gibi dil sınavlarını gözden geçirmek ve bunlara hazırlanmak için yardım alabilir, ehliyet sınavları için trafik kurallarını öğrenebilir veya dijital eğitimlere kaydolabilir.

Grup bünyesindeki bazı bağlı ortaklıklar da bu dönemde müşterileri desteklemek için özel olarak tasarlanmış ürünler hazırladı. Credit du Nord, profesyonellerin, şirketlerin ve kâr amacı gütmeyen kuruluşların işlerini veya faaliyetlerini sergileyebilecekleri bir rehber için Simplebo ile ortaklık kurdu. Müşterilere ücretsiz sunulan rehber, çevrimiçi profillerini güçlendirir ve yerel olarak daha geniş bir alanda varlık göstermelerini sağlar.

Boursorama Banque, salgının başlangıcından itibaren hesaplarını, kredilerini ve tasarruflarını çevrimiçi olarak yönetmek üzere günlük işlemleri kolayca gerçekleştirebilecekleri tüm yolları bildirmek için tüm iletişim kanallarından (web, uygulamalar, e-posta ve mesaj) müşterilerine ulaştı. Boursorama Banque, çevrimiçi banka işlemlerini kolaylaştırmak için Mart 2020'de yeni bir ana sayfa başlattı. İşlemlerini müşteri hesabı sayfasından yöneten müşteriler artık şunları yapabilir:

- konut kredileri ve bireysel kredilerinin geri ödemelerini çevrimiçi ortamdan ücretsiz olarak erteleyebilir (pandeminin başlangıcından bu yana ödeme erteleme talepleri yedi kat arttı);
- tutar sınırı olmaksızın cüzdanlardan (Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay vb.) ödeme yapabilir;
- satın aldıkları şeylerin ödemelerini fiziksel banka kartı kendilerine teslim edilmeden önce (çevrimiçi ortamdan talep edilip teslim edilebilen) sanal ödeme kartını kullanarak yapabilir;
- sorularına yanıt almak için Elliott sohbet robotunu kullanabilir (sohbetler, 2019'daki aylık ortalama kıyasla Mart ayında %300 arttı) ve hesaplarını dolandırıcılıktan koruyabilir (avatar, banka kartını bloke etme/blokeyi kaldırma, bağlantıları izleme, vb.).

Societe Generale Assurances da müşterileri korumak için aşağıdakiler gibi özel tedbirler geliştirdi:

- Societe Generale Grubu ağı tarafından dağıtılan devlet destekli krediler için borçlu sigortası;
- krizden en çok etkilenen sektörlerde çalışan Multirisque Pro poliçe sahiplerine bir defaya mahsus prim ödenmesi;
- 1 Şubat 2020 tarihinden önce alınan cenaze planı poliçelerindeki bekleme süresinin askıya alınması.

## Uluslararası arenada

Grubun Çekya'daki bağlı ortaklığı KB\*, hükümetin kararından önce Mart 2020'de harekete geçerek profesyonel müşterilere aylık ödemelerini üç veya altı ay erteleme seçeneği sundu ve "koruma süresini" uygulamaya koydu. Çek parlamentosu tarafından onaylanan bu moratoryum (veya koruma süresi), müşterilere talep üzerine kredi geri ödemelerini erteleme ve 31 Ekim 2020'yi son tarih olarak belirleme imkanı veriyor. Yaklaşık 5.300 müşteri, işletmelere verilen 7.400 kredi için ödeme erteleme imkanından yararlandı. Yasal olarak ertelenmiş ödemelerin %75'i için, talepleri işlemek için tamamen veya kısmen otomatik bir süreç kullanıldı.

KB ayrıca, devlet garantili krediler şeklindeki destek programlarının dağıtımında da ön plandaydı. 2020'de, COVID II, COVID Prag, COVID III ve EGAP COVID Plus yardım paketleri kapsamında Çek-Moravya Garanti ve Kalkınma Bankası (Ceskomoravska zaruční a rozvojová banka, as - CMZRB) tarafından garanti edilen krediler sundu. KB, 31 Aralık 2020 itibarıyla bu programlar kapsamında toplam 19 milyar CZK tutarında 3.200'den fazla kredi başvurusu aldı. En çok başvuru ve kredi tutarı COVID III paketi içindi: toplam 13 milyar CZK tutarında 1.700 kredi sözleşmesi imzalandı.

KB, Zaplacenoz.cz ile birlikte, iç pazarda ödeme hizmetlerine ilişkin Avrupa Direktifinin (PSD2) uygulanmasının ardından, Çek pazarında dolaylı ödeme emirleri (PISP) kullanan çevrimiçi perakendeciler için etkin bir ödeme çözümü sunan ilk banka oldu.

Pandemi, çevrimiçi bankacılık hizmetlerinin gelişimini de hızlandırdı. KB'nin müşterileri, kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere 25 farklı türde belgeyi dijital olarak imzalama ve Bankaya sunma seçeneğine sahiptir. 2020'de toplam 20.000 belge dijital olarak imzalandı; bu rakam 2019'daki rakamın 10 katıdır. Belgeler, çevrimiçi bankacılık portalı üzerinden bir veya daha fazla imza ile sunulabilir.

Rusya'da ise Rosbank\*, özel kredi araçlarıyla sunulan düşük faizli krediler gibi KOB'lere sağlanan devlet desteğinin dağıtımında aktif bir oyuncuydu. Banka ayrıca planeta.ru ile bir kitle finansmanı girişimi başlattı. Bunların yanı sıra, pandemiden en çok etkilenen sektörlerdeki müşteriler için ruble ve dolar cinsinden ticari cari hesaplara ait hesap işletim ücretlerinden feragat edildi. Kredi geri ödemeleri altı aya kadar ertelendi.

Grubun Afrika'daki bağlı ortaklıkları hizmet vermeye devam etti ve ödemeler dahil işlem hizmetlerini sürdürdü, ancak yürürlükte olan sosyal mesafe önlemlerine sıkı sıkıya uyuldu ve el dezenfektanları dağıtıldı. Societe Generale, işletmeler için bir çevrimiçi bankacılık hizmeti olan Sogecash Net'in yaygınlaştırılmasını hızlandırdı. Kullanıcılar, hesaplarını gerçek zamanlı olarak görüntülemek ve yönetmek için, hizmete bir bilgisayar, tablet veya akıllı telefondan bağlanabilir. E-bankacılık çözümü, bankacılığı daha sorunsuz ve daha kolay hale getirmek için tekrarlayan işlemleri ve müşteriler tarafından rutin olarak kullanılan bilgileri saklar.

### COVID-19 PANDEMİSİ SIRASINDA MÜŞTERİLERİMİZİ DESTEKLEMELER İÇİN YAPTIĞIMIZ BAZI İŞLEMLER

Société Generale, Caisse française de financement local'e (tek faaliyeti kamu sektörü kuruluşlarına yeniden finansman kredisi vermek olan uzman banka CAFFIL) 1 milyar Euro tutarında 5 yıl vadeli sosyal tahvil ihracında yardım etti. Bu tahvilin gelirleri kamu hastanelerinin finansmanında kullanılacaktır. Bu, özellikle pandemiden sağlık ve ekonomik sonuçlarının üstesinden gelmek için fon toplamak amacıyla bir Avrupa finans kuruluşu tarafından ihraç edilen ilk Covid-19 teminatlı tahvil oldu. Yatırımcılardan epeyce talep gören bu ihraç, toplamda 4,5 milyar Euro'luk bir emir defteri üretti ve ÇSY tahvil yatırımcılarından da yoğun ilgi gördü. Bu, 2020'deki en büyük ipotekli tahvil emir defteriydi ve 2013'ten beri Fransız devlet kamu kalkınma bankası SFIL'in tüm ihraçlarında kaydedilen en yüksek talep oldu. Societe Generale bu işlemlerde talep toplayıcıydı.

Grup aynı zamanda BBVA'nın sosyal tahvil ihracının lansmanında da talep toplama görevini üstlendi. İspanyol bankası, 1 milyar Euro tutarında beş yıl vadeli öncelikli imtiyazlı tahvil başarıyla ihraç etti. Gelirler, sağlık, eğitim, uygun fiyatlı konut ve küçük ve orta ölçekli işletmelerin finansmanı gibi alanlarda sosyal projelerin finansmanında kullanılmaktadır. Özel bir Avrupa finans kuruluşu tarafından ihraç edilen ilk sosyal tahvil olan bu Covid-19 sosyal tahvili, BBVA'nın sıkı sosyal sorumluluk taahhüdünü göstermektedir. İhraç türü, arzın beş kat üzerinde talep miktarı ile pazarda büyük ilgi gördü.

İtalya'da, Cassa Depositi e Prestiti Spa (İtalya'nın kalkınma finansmanı kurumu CDP) ülkenin Covid-19'dan ağır etkilenen İtalyan şirketlerine ve yerel makamlara finansman sağlayan ilk sosyal tahvilini çıkardı. 1 milyar Euro tutarındaki bu gösterge tahvil ihracı, iki dilim halinde 3 yıllık ve 7 yıllık öncelikli teminatsız tahvil olarak yapılandırılmıştır. Bu tahvillerin arz miktarının neredeyse iki katı talep gördü. 130'dan fazla yatırımcı alım emri verirken, bunların büyük kısmı sosyal açıdan sorumlu yatırımcılar (SRI) ve yabancı yatırımcılar oldu. Societe Generale, CDP ile uzun süredir devam eden iş ilişkisine dayanarak, İtalya'nın ekonomik toparlanmasında belirleyici bir rol oynayacak bu işlemlerde ortak lider yönetici ve ortak talep toplayıcı olarak dahil oldu.

### 5.1.2 ÇALIŞANLARIMIZIN SAĞLIĞINI VE İŞLERİNİ KORUYORUZ

Societe Generale çalışanlarına daima öncelik verir. Çalışanlarımızın güvende ve iyi durumda olmasına ve işlerini korumasına yardımcı olmak için sosyal korumaya her zamankinden daha fazla bağlıyız. Personelimize mümkün olan tüm korumayı sağlamak için gereken her şeyi yapıyoruz ve gerekli tüm tedbirleri alıyoruz.

Bu salgın boyunca Grup, maaşlarını garanti altına alarak dünya çapındaki 133.000 personelin tamamının gelirini koruma vaadinde bulundu. Örneğin Fransa'da, tüm kapanma süresince, Societe Generale hastalık iznindeki veya çocuklarına bakmak için izin almak zorunda kalan çalışanların maaşlarını eksiksiz ödedi. Ayrıca, bazı operasyonel lokasyonlarımız ve şubelerimiz kapalı olsa da, devletin sunduğu ücretsiz izin düzenlemelerinden veya sosyal güvenlik primlerinin ve bordro vergilerinin ödemesini erteleme imkanından yararlanmama sözü verdik. Bu yoğun dönemde bu tedbirleri uygulayabilmek ve çalışanlarımızı koruyabilmek için, Grup, personelden bir dayanışma jesti olarak yıllık izinlerinin bir kısmını kapanma sırasında kullanmalarını istedi.

Çalışanlarımızı korumak için şu tedbirleri aldık:

- hükümet yönergelerine uygun olarak yürürlükteki halk sağlığı tedbirleri hakkında personeli bilgilendirdik;
- çalışanlara psikolojik destek sunduk: Fransa'da çevrimiçi MesDocteurs platformu üzerinden bir tele-danışmanlık hizmeti kurduk;
- evden çalışma uygulamasına geçtik, çalışanların iş yerinde olması gereken durumlarda ise ekipleri farklı katlara dağıttık;

- veri koruma konusunda zorunlu eğitim vererek BT ve veri güvenliğini çalışanlar için bir öncelik haline getirdik;

- çalışanların moralini ölçmek için bir anket oluşturduk: haftalık bir barometre, bu uzun kriz sırasında çalışanların ihtiyaçlarını belirlememize yardımcı oldu.

Societe Generale'in salgın sırasında sorumlu bir kurumsal vatandaş olma taahhüdü hakkında daha fazla bilgi almak için, bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/publications-documents7theme=employeur-responsable&category=sante-et-securite-au-travail> ve ayrıca İş Sağlığı ve Güvenliği Raporumuz için bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/occupational-health-and-safety>.

Covid-19, işyerindeki düzenimizi, uygulamalarımızı ve rutinlerimizi altüst etti.

Bu duruma yanıt olarak, çalışanları aktif olarak değişim sürecine dahil etmek için Mayıs 2020'nin sonlarında "İşin Geleceği" adlı grup çapında bir kampanya başlattık. Anketimiz, katılımcılara kapanma sırasındaki deneyimlerini, umutlarını ve endişelerini sordu. Nihai amacımız, halen devam eden ve etki alanı çok geniş olan değişiklikleri daha iyi kavramak, en iyi uygulamaları, yeni fikirleri ve potansiyel tehlikeleri tespit etmektir. Bu ankete dünyanın her yerinden 5.832 çalışan katıldı ve işin geleceği hakkındaki vizyonlarını paylaştı. Sonuçlar, Temmuz 2020'de yayınlanan ve işyeri organizasyonu hakkındaki gelecekteki politika kararlarına rehberlik edecek bir bilgi dokümanının temelini oluşturuyor.

Grubun Satın Alma Departmanı, bir benzerini yaşamadığımız bu zorlu dönemde sosyal ve dayanışma ekonomisine olan bağlılığını sürdürdü. Örneğin, Societe Generale çalışanlarına sağlanan maskeleri paketlemek için engelli kişileri istihdam eden korumalı sektör şirketlerini kullanıyoruz.

### 5.1.3 SİVİL TOPLUM KURULUŞLARINI DESTEKLİYORUZ: OLAĞANÜSTÜ YOĞUN BİR 2020

Societe Generale, Fransa'daki ve yurt dışındaki girişimlere katkıda bulunmak ve sağlık ve sosyal acil durumlarda ön saflarda çalışan kuruluşları doğrudan desteklemek için özel bir küresel dayanışma programı başlattı. 2020'de, Grubun icra yetkilileri değişken ücretlerinin %50'sinden feragat ederek bu çabaya 1,2 milyon Euro katkıda bulundu.

Fransa'da Societe Generale, Fondation de France (bir hayır kuruluşu), Assistance publique - Hôpitaux de Paris (AP-HP, bir devlet üniversitesi hastanesi) ve Institut Pasteur'un "Coronavirüse Karşı Hep Birlikte" adlı İttifakına 1 milyon Euro bağış yaptı. Çalışanlar da ayrı bir bağış toplama etkinliğinde İttifak için 87.000 Euro topladı ve bu gelirin tamamını çok sayıda projenin desteklenmesinde kullanılabilecek. Fransa'da yaklaşık 27 girişim finanse edildi:

- Ekipman satın alma (Bron ve Clermont-Ferrand), yardım hatlarının (Mulhouse) ve tartışma gruplarının (Strasbourg) oluşturulması da dahil olmak üzere sağlık çalışanlarına yönelik 16 proje;
- Bir Covid-19 psikolojik destek hattı (Chambéry'de), yardım hatları ve Fransa'nın çeşitli yerlerindeki engellilere ve yaşlılara yönelik sosyal yardım faaliyetleri de dahil, savunmasız grupları desteklemeye yönelik 9 proje.

Kalan fonlar iki büyük araştırma projesinde kullanıldı: ilk proje Pitié-Salpêtrière ve Assistance publique - Hôpitaux de Paris (AP-HP, Paris ve çevresindeki bir üniversite hastaneleri grubu) tarafından yürütülen, Covid 19 hastalarının bakımını ve tedavisini iyileştirmeye ve virüsün yayılması riskine karşı hazırlık yapmaya yönelik bir projedir. İkinci proje de Pierre Louis Epidemiyoloji ve Halk Sağlığı Enstitüsü (UMR-S1136) ile birlikte Pitié-Salpêtrière ve AP-HP tarafından yürütülmektedir. Bu proje, hafif ila orta dereceli koronavirüs formlarına sahip hastaların evde izlenmesine yönelik bir teletip çözümü olan Covidom'un hızla geliştirilmesine ve yaygınlaştırılmasına odaklanmıştır.

Ayrıca, en muhtaç durumda olanlar için barınma, gıda yardımı ve sağlık koruma tedbirleri gibi alanlarda acil durum müdahalesi için toplam 500.000 Euro fon sağlayarak Societe Generale Vakfı'nın iş ortağı kuruluşlarına desteğimizi hızlandırdık.

Grubun bağlı ortaklıkları da bu çabaya katıldı: Boursorama "Coronavirüse Karşı Hep Birlikte" İttifakına destek verdi. Çevrimiçi banka her yeni müşteri için Alliance'a 40 Euro bağışladı. Boursorama, pandemi baş gösterdiğinden beri müşterilerin ve çevrimiçi veri platformu boursorama.com'un ziyaretçilerinin "Coronavirüse Karşı Hep Birlikte" İttifakına bağış yapmasını kolaylaştırdı. 9 Nisan 2020'de bağış miktarı 46.000 Euro'yu aştı.



ALD Automotive\*, yoğun bakım sonuçlarını iyileştirmek için çalışan kar amacı gütmeyen bir kuruluş olan 101 Vakfına (Bir Sıfır Bir) 100.000 Euro bağış yaptı. Fonlar özellikle, kuruluşun Fransa'da ve dünyadaki yoğun bakım üniteleri üzerindeki muazzam baskının üstesinden gelmeye yardımcı olmaya yönelik "Yoğun Bakımı Güçlendirin ve Hayat Kurtarın" adı altında yaptığı fon çağrısına destek vermek için kullanılacak. 50.000 EUR ilave fon toplamayı hedefleyen ALD Automotive'in kardeş kuruluşu, "101 için 1'iz" kampanyası ile 42 farklı ülkedeki 6.700 çalışanından 101 Vakfı için destek toplamaları çağrısında bulundu. İspanya'daki ALD Automotive, personeli A noktasından B noktasına götürmek ve yiyecek ve diğer malzemeleri ulaştırmak için 500 araçlık filosunu hastanelerin, sağlık çalışanları örgütlerinin ve STK'ların kullanımına sundu.

Mayıs 2020'de Grup, yine Fransa dışında, Afrika için Koronavirüs Dayanışma Fonunu kurdu. Sınır Tanımayan Doktorlar, Burkina Faso, Kamerun, Fildişi Sahili ve Senegal'deki çalışmalarını finanse etmek için 1,5 milyon Euro'luk ilk bağışı aldı.

Societe Generale ayrıca Covid-19'un Madagaskar ve Çad'da yayılmasını engelleme çalışmaları için CARE'e 370.000 Euro verdi. CARE, Grubun uzun soluklu iş ortağıdır ve afetlere müdahale etmek için sivil toplum grupları ve yerel makamlarla yakın işbirliği içinde çalışan önemli aktördür. CARE'in ekipleri olay mahallinde sorunları üç açıdan ele alır: bilgi ve eğitim, sağlık hizmetleri yapılarının güçlendirilmesi ve ekonomik sonuçların üstesinden gelinmesine yardım.

Son ama bir o kadar önemli faaliyet olarak, Benin, Kongo, Ekvator Ginesi, Gana, Gine, Moritanya, Mozambik ve Togo'daki çalışmalarında Uluslararası Kızılhaç ve Kızılay Demekleri Federasyonu'nu (IFRC) destekledik. Bu 1 milyon Euro'luk finansman sayesinde, IFRC, önleyici tedbirleri, hastalığın yayılmasının kontrol altına alınmasını ve salgının sosyal ve ekonomik sonuçlarının üstesinden gelinmesini içeren pandemiyle mücadele faaliyetlerinin ölçeğini büyüttü.

Societe Generale, Burkina Faso'da YUP mobil para uygulaması ile, kar amacı gütmeyen bir girişim olan Faso Civic tarafından geliştirilen DiagnoseMe uygulamasına destek verdi. DiagnoseMe, Covid-19'un ana semptomlarını hızlı bir şekilde teşhis etmeye ve kullanıcıyı test ve tıbbi bakıma yönlendirmeye yardımcı olur. YUP, ülkedeki 250.000'den fazla kullanıcıya bir akıllı telefonla yeni uygulamanın indirme bağlantısını mesajla ve sosyal medya üzerinden gönderdi. DiagnoseMe, Afrika KSS Sağlık ve Etkileri Ödülleri 2020'de, Afrika'da KSS ve Sağlık alanında En İyi Kamu-Özel İşbirliği Girişimi ödülünü aldı (Faso Civic, Societe Generale/YUP BF, Orange BF, UNDP BF ve Sağlık Bakanlığı'na verildi).

Pandeminin ilk etkileri, tedarik ve taşımacılığı sektöre uğratması ve nakit akışını olumsuz etkileyerek ödemelerde gecikmelere yol açması sebebiyle Afrika'nın tarımsal gıda pazarlarını sert vurdu. Societe Generale, kırsal alanlardaki 6.000 savunmasız insana 1 milyon dolar yardım ödemesi yapmak için 2020'nin başlarında Senegal'deki Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (BM FAO) ile bir anlaşma imzaladı. Ödemeler YUP uygulaması üzerinden yapılmaktadır.

Ayrıca, pandeminin sağlık ve ekonomi üzerindeki etkileri ile başa çıkmak için Fransız Kalkınma Ajansı'nın (AFD) "Afrika'yı Seç" programını ve bu programın yeni Dayanıklılık bileşenini de destekledik. Salgından kötü etkilenen mikro işletmelere ve KOBİ'lere garantili krediler vermek için oluşturulan ve %80'i AFD ve AFD bağlı ortaklığı Proparco tarafından desteklenen programın ilk bankacılık ortağıyız. Madagaskar, Kamerun, Fildişi Sahili ve Senegal'deki yerel bağlı ortaklıklarımız, programı uygulamak için Aralık 2020'de Proparco ile bir ortaklık anlaşması imzaladı. Diğer bağlı ortaklıklar da 2021'in başından itibaren programa destek verecek.

Senegal'de Shops+ ile işbirliği yapan Grup, sağlık sektörüne yönelik özel bir programın parçası olarak "Covid-19 ve sağlık yapıları: alınan dersler ve dayanıklılık stratejileri" adlı bir web semineri düzenledi. Seminere yaklaşık 30 kişi katıldı.

Kapanma sürecinde yoğun bir şekilde çalışan Societe Generale personeli, hem müşterilerimize destek vermeye devam etti hem de ürün ve hizmetleri acil ihtiyaçları karşılamak üzere yeniden yapılandırmak için insan ve dijital kaynaklarımızı bir araya getirdi. Personelimizi güvende tutmak ve iş sürekliliğini sağlamak da en önemli önceliklerimizden biriydi, bu sebeple tüm dünyadaki işgücümüzün aynı anda evden çalışmasını sağlayacak koşulları yarattık.

Covid-19 acil durumu, çevikliğimizi ve küresel ölçekte uyum sağlama yeteneğimizi gösterdi. Ayrıca, birkaç yıl önce başlattığımız dijital dönüşüm ve inovasyon stratejisinin, hem müşterilerin hem de personelin ihtiyaçlarını karşılayacak kadar atik ve çevik olmamızı sağlamak için doğru strateji olduğunu gösteriyor.



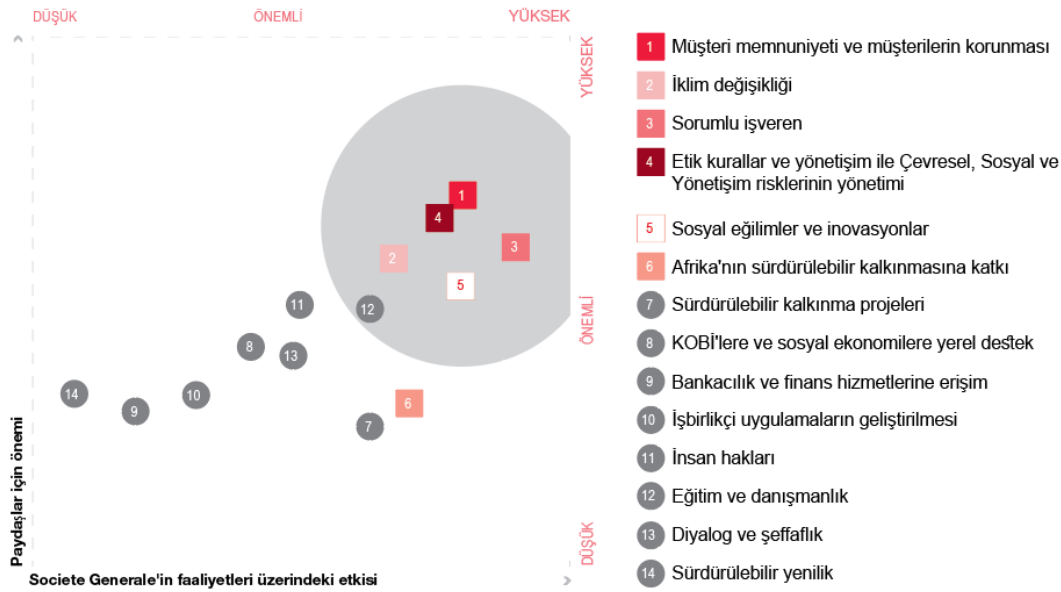
## 5.2 SOCIETE GENERALE'İN KSS YAKLAŞIMI

Kurumsal bir amaç tanımlamak, Grup için, sorumlulukların arttığı ve ekonomik kalkınmanın çevresel ve sosyal ilerlemenin bir parçası olduğu bir dünyada, iç ve dış paydaşlarının artan beklentilerini nasıl karşılayacağını keşfetme fırsatıydı. 2019'un son aylarında yapılan kapsamlı toplu çalışmalarda, 50'den fazla milletten çalışan, her kesimden müşteriler, genç çalışanlar ve yöneticilerle doğrudan temas halindeki ekip odak grupları ve Yönetim Komitesi, kurumsal amacın belirlenmesine 85.000 katkı sundu. Çalışmanın sonuçları Yönetim Kurulu'nda görüşüldü ve kurumsal amacın nihai ifadesi 17 Ocak 2020'de onaylandı: "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" (bkz.: Bölüm 3.1.1 "Yönetişim/Amaç", s. 64).

Müşterilerini dünyadaki olumlu dönüşümlerle desteklemeye kararlı olan Societe Generale, Kurumsal Sosyal Sorumluluğu (KSS) amacının ve stratejisinin temel taşı haline getirdi. Societe Generale'in kurumsal sosyal sorumluluğu, hem inovasyon için bir fırsat hem de bir sürdürülebilirlik faktörü teşkil etmesi sebebiyle iş kollarının tamamını kapsar. Bu sorumluluk, Grubun Kasım 2017'de piyasaya sunulan stratejik 2020 Büyüme için Dönüşüm programına dahil edildi (bkz.: Bölüm 1.3 "Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı, daha güçlü, kârlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi", s. 11). Bu hedefe ulaşmak, Grup Yönetim Komitesi üyeleri tarafından belirlenen ve ücretlerinin bir bölümüne hak kazanmaları için koşul teşkil eden hedeflerden biridir (bkz.: Bölüm 3.1.3 "Grup Üst Yönetiminin Ücretleri", s. 98).

Stratejik planı tanımlamak için, Grubun iç ve dış paydaşlarıyla kapsamlı istişarelerin ardından Çevresel, Sosyal ve Yönetişim konularını sıralamak için bir önemlilik matrisi oluşturuldu.

### ÖNEMLİLİK MATRİSİ



Diğer üç bileşen, sorumlu bir banka olarak Grubun eylemlerinin olumlu değişimleri yol açmasını hedeflemektedir:

- iklim değişikliğine karşı mücadele (bkz.: "İklim üzerinde olumlu etkiler yaratmaya yönelik eylemler", s. 306);
- sosyal eğilimler ve inovasyonlar (bkz.: "Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdümüzü yerine getiriyoruz", s. 314) ve
- Afrika kıtasının sürdürülebilir kalkınmasına katkı (bkz.: "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına sürekli katkı", s. 327).

Grubun KSS önemlilik matrisini güncellemek için paydaşlarla istişareler devam etmekte olup, bu istişareler yeni 2021-25 stratejik planının bir parçası olarak bu alandaki hedeflerin tanımlanmasına temel teşkil edecektir.

Societe Generale, coğrafi varlığı, iş kollarının çeşitliliği ve sorumluluk taahhüdü ile, BM tarafından tanımlanan Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDG'ler) ulaşılmasına destek vermektedir (daha fazla bilgi için bkz. <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/> ve özellikle KSS Hedefinin altı alanı aracılığıyla bunların her biri bir veya daha fazla hedefe ulaşılmasına doğrudan katkıda bulunur).

### KSS politikasının temel temaları

Müşteri memnuniyeti ve müşterilerin korunması  
Güvenilir bir ortak olarak Soci  t   Generale, en yüksek güvenlik ve hizmet kalitesi standartlarını hedefleyerek müşterilerini her gün korumaya ve memnun etmeye çalışmaktadır (bkz.: "Müşterileri memnun ediyor ve korunmalarını temin ediyoruz", s. 304).

### Etik ve yönetişim

Societe Generale, yürürlükteki düzenlemelere ve etik y  k  ml  l  klere uyarak ve kendi taahhütlerini uygulayarak, küresel ekosistemindeki çeşitli paydaşlarla işbirliği içinde ve bu paydaşlara kulak vererek çevreyi korumak için aktif çaba göstermeyi ve   evre içinde olumlu bir etki yaratmayı amaçlamaktadır (bkz.: "Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları", s. 279; "Grubun başlıca KSS taahhütleri", s. 294; "Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde   &S risklerin yönetimi", s. 299).



### Sorumlu işveren

İşyerinde refahı sağlamak ve ekiplerin çeşitliliğini ve mesleki gelişimini teşvik etmek için   nemler almak, Grup bünyesinde görev yapan çalışanların bağlılığını daha da artırmak ve performansını iyileştirmek açısından çok önemlidir. Societe Generale, insan kaynakları açısından beş öncelikli alanda programlar uygulamaktadır: Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler, Meslekler ve Beceriler,   eşitlilik ve Kapsayıcılık, Performans ve   cretler, İş Sağlığı ve Güvenliği (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281).



### İklim değişikliği

Adil,   vresel ve kapsayıcı bir dönüşümü destekleyerek iklim ve   evre açısından olumlu eylemleri teşvik etmek (bkz.: "İklim içinde olumlu etkiler yaratmaya yönelik eylemler", s. 306).



### Sosyal eğilimler ve inovasyonlar

Societe Generale, faaliyet gösterdiği bölge ve pazarlarda ortaya çıkan sosyal trendlere dahil olarak içinde bulunduğu ekosistemlerin gelişimini ve dayanıklılığını destekler. Grup, özellikle girişimcileri destekleyerek uzun vadeli işbirliğine bağlılığını göstermektedir. Çok sayıda uluslararası ve yerel ortakla işbirliği içinde tasarlanan bu program, kıtada olumlu dönüşümü teşvik etmek için çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerinin uygulanmasını öngörmektedir: kapsayıcılık, Afrika KOB'leri için çok boyutlu destek, altyapı finansmanı ve tarım ve yenilenebilir enerjiler için yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi ( bkz.: "Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdümüzü yerine getiriyoruz", s. 314).



### Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı

18 Ülkede varlık gösteren Grup, Batı Afrika'da faaliyet gösteren lider bir uluslararası bankadır. Societe Generale,   zellikle "Grow with Africa - Afrika ile Büyüme" programı aracılığıyla yerel ekonomileri destekleyerek uzun vadeli işbirliğine bağlılığını göstermektedir. Çok sayıda uluslararası ve yerel ortakla işbirliği içinde tasarlanan bu program, kıtada olumlu dönüşümü teşvik etmek için çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerinin uygulanmasını öngörmektedir: kapsayıcılık, Afrika KOB'leri için çok boyutlu destek, altyapı finansmanı ve tarım ve yenilenebilir enerjiler için yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi ( bkz.: "Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına sürekli katkı", s. 327).



Daha fazla bilgi için, Societe Generale'in Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi web sitesindeki (<https://www.unglobalcompact.org/participation/report/cop/create-and-submit/advanced/434797>) İleri Düzey İlerleme Bildirimi 2019 raporuna bakınız.

Yönetmelikler uyarınca Grup, bu raporda aşağıdakiler arasındaki ilişkiyi sunar:

- iş modeli;
- KSS hedefi;
- faaliyetlerinin doğasında bulunan Çevresel ve Sosyal (Ç&S) risk faktörlerini yönetmek için uyguladığı ve geliştirmeye devam ettiği politika ve süreçler.

Grup, Societe Generale'in faaliyetlerinin doğasında bulunan finans dışı risk faktörlerini belirlemek için, çevresel, sosyal ve insan hakları risk faktörlerinin, başta kredi, uyum ve itibar riskleri olmak üzere belirli risk türleri için tetikleyici veya ağırlaştırıcı faktörler olduğunu ve iş modelinden ayrı olduğunu göz önünde bulundurarak, KSS hedefinin ana temalarını Grubun risk türleriyle karşılaştıran bir harita oluşturdu (bkz.: Bölüm 4 "Riskler ve sermaye yeterliliği", "Risk türleri" paragrafı, s. 151).

Bu belirleme süreci, finans dışı temel risk faktörlerinin iki kritere göre değerlendirilmesini sağladı: bu risklerin olası ciddiyet seviyeleri ve gerçekleşme olasılıkları. Değerlendirme içsel riski, yani bu risklerin etkilerini azaltma amaçlı iç tedbirler uygulanmadan önceki riski dikkate alır. Şu anda önemli olmayan, ancak gelecekte yoğunlaşabilecek bazı risk faktörleri için zaman etkisi eklendi.

Bu haritalama çalışmasının metodolojisi ve sonuçları Bağımsız Doğrulayıcıya sunuldu.

Özünde en önemli olarak belirlenen finans dışı risk faktörleri şunlardır:

- Siber suçları da içeren BT sistemleri arızası (bkz.: Bölüm 4.8 "Operasyonel risk", "Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler" paragrafları, s. 237);
- yolsuzluk, vergi kaçırma ve suç gelirlerinin aklanması da dahil iş ahlakına aykırı fiiller (bkz.: Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar", "Yolsuzlukla mücadele tedbirleri" paragrafı, s. 257);
- veri koruma (bkz.: Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar", "Veri koruma" paragrafı, s. 257);
- diğer operasyonel risklerin bir sonucu olarak veya olumsuz paydaş algısı sebebiyle (özellikle dış paydaşlar arasında) Grubun itibarı üzerinde etkisi olabilecek Çevresel ve Sosyal (Ç&S) güçlükler (bkz.:

Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi", s. 299);

- Grubun Ç&S kanunlarına ve taahhütlerine uymaması (işgücü düzenlemelerine veya sağlık ve güvenlik standartlarına uymama dahil) (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281).

Bazı orta dereceli risk faktörleri de tanımlanmıştır:

- Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları: geçiş dönemi riskleri ve fiziksel riskler. Bu risklerin zamanla artması muhtemeldir (bkz.: "İklim üzerinde olumlu etkiler yaratmaya yönelik eylemler", s. 306);
- çalışanların görevlerini kötüye kullanması - örneğin Grubun Davranış Kurallarına ve Kılavuz İlkelerine uymama (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281);
- daha spesifik olarak İnsan Kaynakları yönetimiyle ilgili bir risk faktörü: nitelikli personel eksikliği (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281).

Ayrıca ve Grubun risk haritalamasına uygun olarak, Grubun İnsan Kaynakları Departmanı, Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının İnsan Kaynakları (İK) ile ilgili temel risk faktörlerini belirlemek için özel bir haritalama hazırladı. Seçilen İK odak alanları, riskin beş alanda gerçekleşmesi durumunda potansiyel etkilerine göre listelendi: finansal, uyum/yasal, itibar, çalışanların sağlığı ve güvenliği ve nitelikli çalışan kaybı/iş durması. Ardından, bu alanlardan en az biri üzerinde etkisi olan odak alanları, Societe Generale için beş temel İK riskini kesin olarak belirlemek için bankalara özel Maplecroft(1) nicel veritabanları ile Danimarka İnsan Hakları Enstitüsü(2) tarafından belirlenen bir risk emsal grubu kullanılarak harici risk analizleriyle çapraz referanslandırıldı (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281).

Bu Universal Tescil Belgesi, bu riskleri azaltmak için güncellenmiş politikaları içerir. Belgenin sonunda (bkz.: sayfa 349) bir DNFP (Finans dışı performans beyanı) çapraz referans tablosu yer alır ve finans dışı risk faktörlerinin yanı sıra ortaya çıkmakta olan risklerin bir özetine Societe Generale web sitesinden (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/summary-of-non-financial-risk-factors-and-emerging-risks.pdf>) ulaşılabilir.

Sonunda bir yıldız işareti bulunan kelimelerin tanımı, s. 346'da sunulan Sözlükte verilmiştir.

Tüm nice göstergeleri aşağıdaki adreste bulabilirsiniz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>

(1) <https://www.maplecroft.com/>

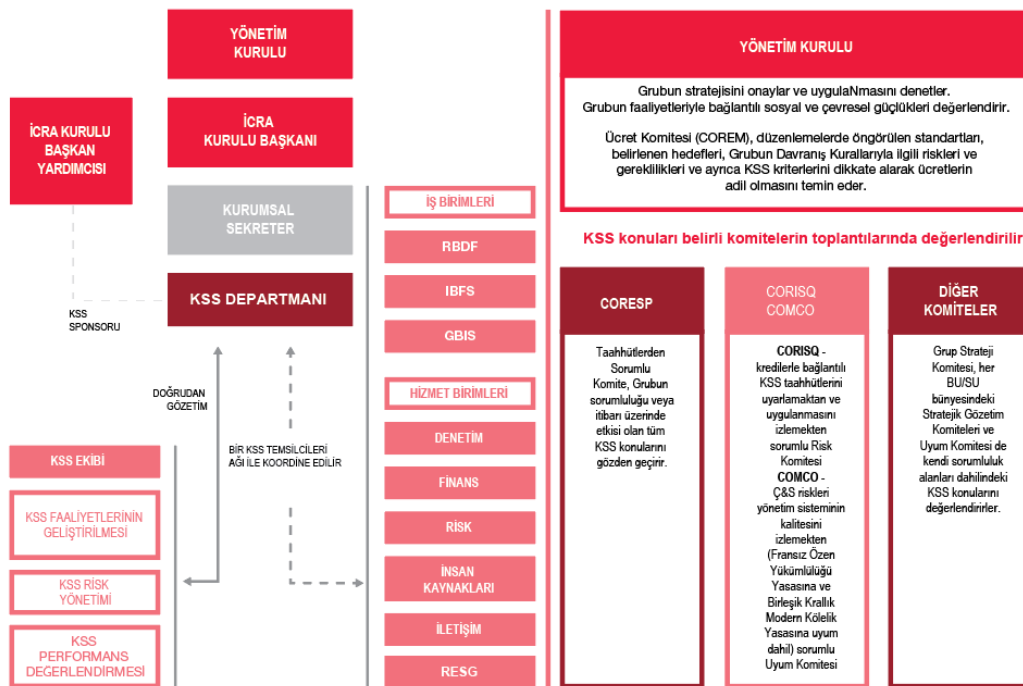
(2) <https://www.humanrights.dk/>

### 5.3 SOCIETE GENERALE, SORUMLU BİR FİNANS ŞİRKETİ...

Societe Generale, Fransa'da ve dünya genelinde sürdürülebilir kalkınmaya olan bağlılığını Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri; ifade eden ilk Fransız bankalarından biridir. Bu taahhüt dünya çapında katkı görmüş ve UNESCO Dünya Kültürel ve Doğal Mirasının Korunmasına Dair Sözleşme; netice olarak Grup, bu alandaki ana küresel endeksleri girmişti ve başlıca finans dışı OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler Rehberi; derecelendirme kuruluşlarından mükemmel derecelendirmeler almıştır (bkz. Sayfa 269). Grup, gelişimini aşağıdaki ana uluslararası sözleşmelerde belirtilen değerler ve ilkeler doğrultusunda sürdürmektedir:

■ İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ek taahhütleri;

### 5.3.1 GRUBUN YÖNETİŞİMİNDE KSS



KSS açısından beş aktör belirli rollere sahiptir:

- Grubun stratejisini tespit eden ve uygulanmasını denetleyen **Yönetim Kurulu**. Görevlerinin bir parçası olarak, Grubun faaliyetinin sosyal ve çevresel zorluklarına dikkate alır. Yönetim Kurulunun ve Komitelerinin toplantılarında, KSS alanındaki başarılar ve sorunlar her zaman gündem maddesi olarak dahil edilir (bkz. Bölüm 3.1.2 “Yönetim Kurulu”, “Yönetim Kurulunun çalışmaları” bölümü, s. 83).

Grup Ücret Komitesi (bkz.: 3.1.2 "Yönetim Kurulu", bölüm: "Ücret Komitesi", s. 88) aynı zamanda yetkisi kapsamındaki KSS konularını da belirler);

■ KSS konularını aşağıdakiler aracılığıyla inceleyen **Genel Yönetim:**

- İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğunda, özellikle KSS'ye sponsor olan İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), Grubun sorumluluk yürümesini tanımlamaktan sorumludur ve Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan tüm Ç&S konularını değerlendirir (bkz.: "Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi", s. 299),
- İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğunda, Grubun ana risk kılavuzlarını tanımlayan Risk Bölümünü denetlemekle özel olarak görevli İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği Grup Risk Komitesi (CORISQ). Özellikle krediye ilişkin KSS taahhütlerinin 2021 yılının ilk çeyreğinden itibaren uygulanmasını sağlayacaktır,
- İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğunda, Grubun ana uyum kılavuzlarını belirleyen ve uyum ilkelerini tanımlayan Uyum Bölümünü denetlemekle özel olarak görevli İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği Uyum Komitesi (COMCO). Komite özellikle, 2021'in ilk çeyreğinden itibaren Ç&S ile ilgili risklerin izlenmesinden sorumlu olacaktır (bkz.: 4.2.3. Risk yönetimi organizasyonu, bölüm: Risk yönetiminin yönetimi, s. 169),
- Grup Strateji Komitesi ve İş ve Hizmet Birimlerinin Stratejik Yönetim Komiteleri (bkz. Bölüm 3.1.4 "Yönetişim organları", s. 95);
- Gelişimini desteklemek için Grubun korunmasından sorumlu olan Kurumsal Sekreter, özellikle Societe Generale dahilindeki KSS konularının geliştirilmesini ve değerlendirilmesini denetler;
- Kurumsal Sekretere bağlı olan KSS departmanı. KSS Başkanı, Grup Yönetim Komitesinin bir üyesidir. 17 kişilik ekibin ve İş ve Hizmet Birimlerinde 68 temsilciden oluşan bir ağına desteklediği (2020'nin 1. Yarisında) KSS Başkanı, Grup için paydaşlara uygun özel bir politika oluşturmaktan ve bu konudaki eylemleri izlemekten sorumludur;
- Girişimlerini Societe Generale'in KSS politikası ile uyumlu hale getirmek ve uygulamakla görevli Grup kuruluşları.

İcra Yetkilileri ve Yönetim Komitesi de dahil çalışanların maaşları, Grubun aşağıda belirtilen çeşitli düzeylerdeki kurumsal sosyal sorumluluk mülahazalarıyla uyumludur (daha fazla bilgi için, bkz.: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Employeur\\_responsable/performance-and-compensation-2019-report.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Employeur_responsable/performance-and-compensation-2019-report.pdf)):

- Fransa'daki Societe Generale SA çalışanlarının toplu ücretlendirmesinde, kar paylaşımı ve teşvik programlarının tutarı, iki sosyal sorumluluk hedefinin yıllık başarısına bağlıdır: 2014'ten beri Societe Generale Grubunun, ÇSY derecelendirme kuruluşu S&P Global CSA (eski adıyla RobecoSAM) tarafından değerlendirilen şirketlerin yıllık sektörel sıralamasının en üst çeyreğinde yer alması ve 2017'den beri desteklenen/korunan istihdam sektörlerinden yapılan satın alma hacmindeki artış (yıllık +500.000 Euro);
- özellikle finans piyasalarındaki operatörler ve yatırım danışmanlığından sorumlu finansal danışmanlar için sürdürülebilirlikle ilgili risklerin yönetimi de dahil sağlık ve ihtiyatlı risk yönetimini teşvik eden çalışan ücret politikası.
- Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri (59 kişi). 2018'den beri Grup Yönetim Komitesinin üyelerinin ücretleri, aşağıdakiler de dahil olmak üzere ortak toplu hedeflerin gerçekleştirilmesine bağlıdır:

finansal performans; Net Tavsiye Skoruna göre müşteri memnuniyeti ve deneyimi; Grubun İşveren Memnuniyeti Anketi ile ölçülen çalışan bağlılığı oranı; Grubun S&P Global CSA (eski adıyla RobecoSAM) ve Sustainalytics ve MSCI kuruluşları tarafından yapılan finans dışı derecelendirmesi ile ölçülen Kurumsal Sosyal Sorumluluk. Yönetim Komitesi üyelerinin değişken ücretlerinin bir kısmı bu hedeflerin yerine getirilmesi koşuluna bağlıdır. Daha fazla ayrıntı için bkz.: Bölüm 3.1.6 "Grup Üst Yönetiminin Ücretleri", s. 100;

- Genel Yönetimin iki düzeyde ücretlendirilmesi: icra yetkililerinin değişken ücretlerinin %40'ı nitel KSS kriterlerinin, uzun vadeli teşvik ödemelerinin %20'si ise KSS koşullarının (Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uyum ve Grubun ana finans dışı derecelendirme içindeki sıralaması) yerine getirilmesi koşuluna tabidir.

Societe Generale, paydaşlarıyla diyaloga girerken yapıcı bir yaklaşım uygulamaya gayret eder. Bu yaklaşım, Grubun web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/en/responsability/d>) açıklanmıştır.

Societe Generale, paydaşlarının beklentilerine uygun hareket etmeye ve mümkün olan her zaman bu beklentileri daha uygun şekilde yerine getirmek için, yürürlükteki mevzuat ve yasalara uygun olarak bu yaklaşımını uyarlamaya çalışmaktadır. Özellikle, Grup aşağıdakileri aktif şekilde dinleme politikası uygulamaktadır:

- müşteriler (bkz.: "Müşterileri memnun ediyor ve korunmalarını temin ediyoruz" bölümü, s. 304);
- çalışanlar (bkz: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz" bölümü, s. 281);
- yatırımcılar ve hissedarlar (bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/d> dialogue-with-our-stakeholders);
- düzenleyici ve denetçiler (bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/d> dialogue-with-our-stakeholders);
- tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar (bkz. "Sorumlu bir alıcı olmak - Olumlu Etkiler Yaratan Kaynak Kullanımı Programı", s. 291);
- medya;
- finans ve finans dışı derecelendirme kuruluşları (bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/d> dialogue-with-our-stakeholders);
- sivil toplum (bkz.: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/d> dialogue-with-our-stakeholders);

Özellikle sivil toplumla ilgili olarak, Grup, Ç&S konularında kendisini uyaran STK'lara kulak vermek ve onlarla diyalogu sürdürmektedir. Mümkün hallerde kurum içi bir soruşturma yürütülmekte ve belgelendirilen yanıtlar yazılı olarak veya uygun olduğunda toplantılarda sunulmaktadır. Societe Generale, finansman veya diğer hizmetlerinin Ç&S etkisi hakkında kendisini bilgilendiren STK'ların veya diğer paydaşların taleplerini veya bunlardan gelen iletişimlerini tek merkezde toplamak için KSS Departmanını kullanır.

2020 boyunca, Societe Generale, ya yazılı iletişimler veya kuruluşların kendileri veya diğerlerinin yanı sıra Fransa Bankacılık Federasyonu (Fédération bancaire française - FBF) veya Entreprises pour les Droits de l'Homme (İnsan Hakları Şirketleri), UNEP-FI ve daha fazlası tarafından düzenlenen ikili toplantılar veya daha geniş işişare toplantıları yoluyla yaklaşık on STK'ya danıştı veya bunların çalışma gruplarına dahil oldu (Dünya Dostları, BankTrack, Notre affaire à tous, Oxfam, Reclaim Finance, Share Action, Urgewald, WWF vs. dahil).

Societe Generale'in web sitesinde bir "Beyanlar" bölümü bulunmaktadır. Grup 2020'de Oxfam'ın yayımladığı bankalar ve iklim değişikliği hakkındaki rapora tepki gösterdi. Daha detaylı bilgi için aşağıdaki adresi ziyaret ediniz: <https://www.societegenerale.com/en/news/statements>.

### 5.3.2 ORTAK DEĞERLERLE DESTEKLENEN DAVRANIŞ KURALLARI

Grup, bir sorumluluk kültürü tesis etmeyi ve bankacılık sektöründe en katı kontrol ve uyum standartlarını uygulamayı hedeflemektedir. Çalışanlarının tüm faaliyetlerinde dürüst ve geçerli yasalara uygun hareket edeceğini taahhüt eder. Bu doğrultuda, Grup, uyulması gereken standartları tanımlayan ve her bir paydaş için taahhüt teşkil eden Davranış Kurallarını tanımlamıştır. Bu Kurallar dünya genelindeki tüm Grup çalışanları için geçerlidir. Davranış Kurallarına ek olarak, Societe Generale bir Sorumlu Savunuculuk Faaliyetleri Tüzüğüne (aşağıya bakınız) ve Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-domain/12112018\\_sustainable\\_sourcing\\_charter\\_vf\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-domain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf)) sahiptir.

Societe Generale, değerlerine, Davranış Kurallarına ve Liderlik Modeline dayalı güçlü bir kültür tesis etmiştir. Societe Generale, tüm çalışanlar tarafından paylaşılan dört temel değer (Takım Ruhu, İnovasyon, Sorumluluk ve Bağlılık) ve ortak bir hedef doğrultusunda faaliyet gösterir: Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarına ulaşmaya çalıştığı müşteri.

#### 5.3.2.1 Davranış Kuralları, Grubun değerlerini hayata geçirmek için bir araç

Davranış Kuralları, Grubun dünya genelindeki tüm faaliyetleri için geçerlidir ve çeşitli paydaşlara (müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyici ve denetleyici otoriteler, halkın geneli ve daha geniş toplum kesimleri) yönelik taahhütleri ve kişisel ve toplu olarak Grup dahilinde uyulması beklenen davranış kurallarını belirler. Bu belge düzenli aralıklarla güncellenmektedir. Yeni bilgi uçurma mekanizmasının eklendiği en son değişiklik 2019'da yapılmıştır (bilgi uçurma mekanizması hakkında daha fazla bilgi için bkz.: <https://report.whistleb.com/en/societegenerale> ; "İnsan Haklarına Saygı Gösteriyoruz", s. 291 ve "Özen Yükümlülüğü Planı", s. 338).

Grubta konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale bünyesinde geçerli profesyonel etik kuralların temelini teşkil eder. İnsan haklarına ve çevreye saygıyı, çıkar çatışmaları ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele tedbirlerini, piyasa bütünlüğüne saygıyı, veri korumayı, hediyeler ve ağırlamalarla ilgili doğru davranmayı ve sorumlu kaynak bulmayı teşvik eder.

Davranış Kuralları, özellikle yasaları ve düzenlemeleri Grubun yüksek etik standartları kadar katı olmayan ülkelerde asgari yasal ve düzenleyici gerekliliklerin ötesine geçer.

Ayrıca, gerekli olduğu durumlarda bilgi uçurma prosedürünün ayrıntılarını içerir ve Societe Generale'in bilgi uçuran kişilerin korunacağını, kimliklerinin tüm Grup genelinde kesinlikle gizli tutacağını ve mümkün olan hallerde yerel yasalar çerçevesinde de anonimliği garanti eder.

Paydaşlar Davranış Kurallarına Societe Generale web sitesinden ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code\\_of\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf)) erişebilirler. Ayrıntılı bilgi, Vergi Davranış Kuralları ve Yolsuzluk ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kuralları dokümanlarında verilmiştir (Bkz. <https://www.societegenerale.com/en/societe-generale-group/ethics-and-compliance/compliance>).

Grup, en üst düzeyde dürüstlük ve şeffaflık çerçevesinde faaliyet göstermeyi ve faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, özellikle mesleki faaliyetlerinin bir parçası olarak (ve kamuya mal olmuş ve/veya siyasi nüfuz sahibi kişileri (PEP'ler) içermesi durumunda) ve iş ilişkileri bağlamında hediye teklif etme ve alma ve iş yemeklerinin veya harici etkinliklerin organize edilmesi veya bunlara katılımla ilgili olarak yürürlükteki yasa ve düzenlemelere uymayı taahhüt eder.

14 Aralık 2020'de, Fransa Cumhuriyet Savcılığı (Procureur de la République française veya PRF), Grup tarafından uygulanan yolsuzlukla mücadele sistemine ilişkin Fransa Yolsuzlukla Mücadele Dairesinin (AFA) Denetim Raporunu almasının ardından Societe Generale aleyhindeki "LIA" davasında kovuşturmayla yer olmadığına dair kararını tebliğ etti.

Societe Generale ayrıca siyasi aktörlerle yapılan görüşmelerde proaktif bir rol oynamaya çalışmaktadır. Bu yaklaşım tam bir şeffaflık içinde ve yasal yükümlülüklerle uygun olarak yürütülür. Grup, Şubat 2014'ten beri, lobi faaliyetlerinin şeffaflığını aşağıdaki yollarla geliştirdi:

- Transparency International France'ın ortak bildirisini imzaladı ([https://transparency-france.org/wp-content/uploads/2016/04/2015\\_D%C3%A9claration-commune-sur-le-lobbying.pdf](https://transparency-france.org/wp-content/uploads/2016/04/2015_D%C3%A9claration-commune-sur-le-lobbying.pdf)), supplemented by a guide to reporting lobbying expenses <https://segl.safe.socgen/documents/934541/30322392/2016+Guide+d%C3%A9claration+d%C3%A9penses+lobbying+Fr.pdf>);
- resmi merciler ve temsilci kuruluşlar nezdinde sorumlu temsil için Sorumlu Lobicilik Tüzüğü'nü kabul etti ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg\\_memorandum\\_responsible\\_advocacy\\_activities.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg_memorandum_responsible_advocacy_activities.pdf));
- Avrupa Kuruluşları Şeffaflık Siciline (<https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/consultation/displaylobbyist.do?id=34369111614-57&locale=fr#fr>) kayıtlıdır. Bu sicil Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Komisyonunun ortak aracıdır ve Davranış Kuralları ile desteklenmektedir ([https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/staticPage/displayStaticPage.do?reference=CODE\\_OF\\_CONDUCT&locale=en#en](https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/staticPage/displayStaticPage.do?reference=CODE_OF_CONDUCT&locale=en#en));
- Senato Davranış Kurallarına ([https://www.senat.fr/fileadmin/Fichiers/Images/sgp/Code\\_de\\_conduite.pdf](https://www.senat.fr/fileadmin/Fichiers/Images/sgp/Code_de_conduite.pdf)) uymaktadır;
- Kamu İşlerinde Şeffaflık Yüksek Denetleme Kurumu tarafından yönetilen dijital şeffaflık sicilini (Haute Autorité pour la transparence de la vie publique - HATVP) kaydoldu. Grup kendi "lobicilik" sayfasını (<https://www.hatvp.fr/fiche-organisation/?organisation=552120222>) hazırladı.

Bu taahhütlerin tam listesi, Societe Generale'in normatif belgelerinde (Societe Generale Tüzüğü), tüm çalışanlara açık bir bölümde verilmiştir. Grubun sorumlu lobicilik konusundaki yükümlülükleri, Grubun aşağıda adresi verilen kurumsal web sitesinde de mevcuttur: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg\\_memorandum\\_responsible\\_advocacy\\_activities.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg_memorandum_responsible_advocacy_activities.pdf).

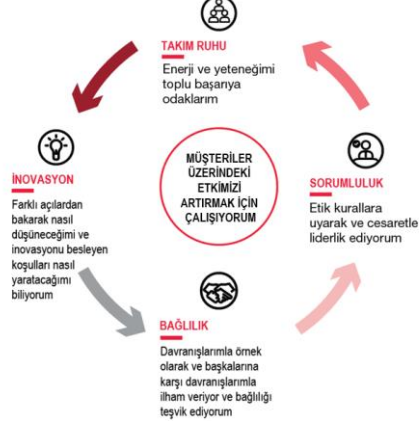


### 5.3.2.2 Liderlik Modeli

Societe Generale'in değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan Liderlik Modeline katkıda bulunur ve sonuçların elde edilme şeklinin sonuçların kendisi kadar önemli olduğunu vurgular.

Liderlik Modelinde yansıtılan davranış becerileri, Şirket dahilindeki ana sorumluluk seviyelerine (üst düzey yöneticiler, müdürler ve çalışanlar) tekabül eden üç kategoriye ayrılmıştır ve Grup genelinde geçerlidir.

Bu nedenle, dört temel değer, belirli gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranışlara yansıtılan temel becerilere (aşağıdaki şemaya bakın) dönüşür.



Liderlik Modelinin dahili beceriler kılavuzu, bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışları açıklar. Bu kılavuzla bağlantılı olarak, intranette bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışa göre kendi davranışlarını değerlendirebilecekleri yirmi soru sorar. Katılımcılar, bu soruları yanıtladıktan sonra, vurgulanan çeşitli alanları iyileştirmek için sağlanan geliştirme araçlarını kullanabilirler.

### 5.3.2.3 Kültür ve Davranış yaklaşımı

2016'nın sonunda Yönetim Kurulu, Grubun kültürel dönüşümünü desteklemeyi, en katı dürüstlük standartlarına uyumu sağlamayı ve paydaşlarıyla güvene dayalı kalıcı bir ilişki kurmayı amaçlayan üç yıllık Grup Kültürü ve Davranış programının uygulamaya konmasını onayladı.

Tüm çalışanlarla paylaşılan program, faaliyetlerimizin etik ve sorumlu şekilde yürütülmesi için hedeflenen toplu ve bireysel davranışları yeniden hatırlatma ve teşvik etme olanağı sundu. Programın başlatılmasından bu yana, yedi alanda çok sayıda eylem başarıyla gerçekleştirildi: bir kültür ve davranış yönetim sisteminin organizasyonun en üst kademelerinde ve şirketlerde uygulanması, kültürdeki davranış göstergelerindeki değişiklikleri izlemek için bir gösterge tablosunun yayınlanması, bir davranış riski yönetim sisteminin uygulanması, İnsan Kaynakları süreçlerinin uyumlaştırılması, çalışanlar arasında eğitim ve bilinçlendirme, kültürel dönüşümün geliştirilmesi ve kültür ve davranış konularının çalışanların günlük yaşamlarına entegre edilmesine yönelik iletişim.

Başından itibaren Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim gözetiminde uygulamaya konan ve bir iş kolları arası proje ekibi tarafından yönetilen program, bu ilk aşama için belirlenen hedeflere ulaştı.

Böylece proje modu yönetimi 31 Aralık 2020'de sona erdi ve artık uzun vadeli bir sisteme dönüşmektedir; ancak Kültür ve Davranış yaklaşımı Grup için büyük bir zorluk olmaya devam etmektedir.

Ayrıca tüm BU/SU'ların Kültür ve Davranış hususlarını günlük faaliyetlerine dahil etme konusunda daha çok ilerleme kaydetmeleri bekleniyor. Bu konuların tek merkezden gözetimi Grup düzeyinde devam edecektir. 1 Ocak 2021'den beri bu görev, kültürle ilgili konular için İnsan Kaynakları Departmanı ve davranışla ilgili konular için Uyum Fonksiyonu tarafından koordinasyon içinde ortak bir şekilde yürütülmektedir. Amaç, Grup genelinde sağlam ve köklü bir sorumluluk kültürünü kalıcı hale getirmeye devam etmek ve BU/SU'ların uygun davranışa teşvik etmek ve uzun vadede Grubun çıkarlarını korumak için gerekli tedbirleri uygulamalarını sağlamaktır.

Tüm sistem Yönetim Kurulu ve Genel Yönetimin sürekli gözetimi altındadır.

Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu, Kültür ve Davranış yaklaşımını sunmaktadır ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Employeur\\_responsable/corporate-culture-and-ethics-principles-2019-report.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Employeur_responsable/corporate-culture-and-ethics-principles-2019-report.pdf)).

### ELDE EDİLEN ÖNEMLİ BAŞARILAR

Kültür ve Davranış konusunda 2020'de elde edilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- başta (i) davranış konusundaki sorumluluğun Uyum Departmanına ve (ii) kültür konusundaki sorumluluğun İnsan Kaynakları Departmanına kademeli olarak devredilmesi ile ikinci ve üçüncü savunma hatlarındaki rol ve sorumlulukların tanımlanması olmak üzere Kültür ve Davranış konusundaki yönetim hedeflerinin uygulanması;
- çalışanların, aşağıdaki yollarla Societe Generale'de mesleki etik kuralların esasını teşkil eden Grubun Davranış Kurallarına vakıf hale gelmesi:
  - her bir Grup kuruluşu tarafından tanımlanan, düzenlenen yüz yüze farkındalık atölyelerinde çalışanlar tarafından dile getirilen başlıca gri alanlarla\* ilgili olarak beklenen davranışların teşvik edilmesini amaçlayan eylem planlarının uygulanması,
  - 2020-21 kampanyası, yılda bir kez sunulan bu zorunlu Davranış Kuralları öğrenme modülünün üçüncüsü. Modül dört alanına odaklanmaktadır: Grubun kültür ve davranış konusundaki hedefleri, paydaşların beklentileri, Davranış Kurallarının içeriği ve etik muhakemelerde bulunmayı da içeren vergi kaçırma ve yolsuzlukla mücadele tedbirleri hakkındaki ilave Kurallar. Daha zorlayıcı konuların ele alındığı bu modül, daha zor sorular ve farklı iş kollarından örnek olayları içeriyor. Ekim 2020 ile Mart 2021 arasında sunulan bu modül, Ocak 2021 sonunda, modülleri İngilizce ve Fransızca olarak alan çalışanların %93'ü (yaklaşık 88.000 kişi) tarafından onaylandı. Diğer dil sürümlerinin dağıtımı devam etmektedir,
  - 2020-21 için her bir İş ve Hizmet Biriminin sonuçlarını iyileştirmeyi amaçlayan yıllık Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin güçlendirilmesi;
- Genel Yönetime sunulmak üzere Yönetim Kuruluna sunulan ikinci Davranış ve Kültür gösterge tablosunun üretimi. Bu tablo, iş kollarının başlıca davranış risklerini daha net bir şekilde görmesini sağlar ve bu risklerin yönetimini iyileştirmek için gerekli eylem planlarını belirlemeye ve göstergelerin yönünü izlemeye yardımcı olur;
- başlıca İnsan Kaynakları yönetim süreçlerinin Grubun kültürü ve davranış hedefleri ile sürekli uyumlu hale getirilmesi: uygunsuz davranışlarla mücadele, Grubun disiplin cezalarına ilişkin politikasının uygun hale getirilmesi, yeni işe alınanların sisteme dahil edilmesi ve yüksek potansiyelli çalışanların belirlenmesi için sistemde yapılan değişiklikler (bkz. [societegenerale.com](https://www.societegenerale.com) adresinde bulunan Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu);



- İş Birimleri/Hizmet Birimleri dahilinde sorumluluk kültürünü güçlendirmek için, özellikle gri alanların\* yönetilmesine yönelik en iyi uygulamaların yaygınlaştırılması, çalışanların etik muhakemelerde bulunma konusunda farkındalığının artırılması ve fikirleri açıkça belirtme\* kültürünün teşvik edilmesi yoluyla Grup geneline çeşitli girişimlerin başlatılması. Bu konular Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporunda (<https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>) açıklanmıştır;
- Farklı ekiplerin kültür ve davranışla ilgili konular hakkındaki bilgilerini artırmak için Grupta kullanılan iyi uygulamaların bir özetini içeren bir araç kutusunun (toolbox) tüm BU/SU'lara dağıtımı (örneğin, Davranış Kuralları ile ilgili günde iki sorunun cevaplanmasını içeren ve doğru cevap verenlerin ödüllendirildiği 1Jour1Minute (günde bir dakika) oyunu, uygun davranış kılavuzu, gayriresmi tartışmaları teşvik etmek için Kahve Köşesi, şampiyonlar topluluğu, ortak geliştirme atölyeleri, vs.) ve Grup içerisinde iyi uygulamaların paylaşımını kolaylaştırmaya yönelik bağlantılar;
- Kültür ve Davranış konularında tam farkındalık sağlamaya yönelik bir metodoloji tanımlamak için ikinci savunma hattı (LoD2) tarafından bir atölyenin düzenlenmesi (normatif çerçevenin gözden geçirilmesi, risklerin yorumlanması, Risk Kontrol Öz Değerlendirmesi (RCSA)), Uyum Departmanı içinde ve Denetim departmanındaki üçüncü savunma hattı (LoD3) tarafından Daimi Kontrol (CPLE/REO).

## KÜLTÜR VE DAVRANIŞ PROGRAMI İLE İLGİLİ RAKAMLAR

- tüm Grup çalışanları için 18 dilde mevcut olan tek bir Davranış Kuralları;
- çalışanların %94'ü davranış ve gri alanlarla\* ilgili farkındalık yaratma atölyelerine (16.000 yüz yüze oturum) katıldı;
- Çalışanların %96'sı 2019-2020'de Davranış Kuralları ile ilgili zorunlu bir eğitim modülünü tamamladı;
- İK Departmanındaki 22.000 Grup yöneticisi ve çalışanının, Grubun disiplin çerçevesi hakkında zorunlu eğitime tabi tutuldu;
- BU/SU'ların %100'ü bir sponsora ve/veya bir Kültür ve Davranış irtibat kişisine sahiptir;
- 2019'un sonunda çalışanların %87'si (2018'e kıyasla +3 puan), yöneticilerinin etik ve sorumlu davranışı teşvik ettiğini düşünüyor;
- 2019'un sonunda çalışanların %79'u (2018'e kıyasla +4 puan) uygunsuz davranışlara tanık olduklarında veya bu tür davranışlarla karşı karşıya kaldıklarında bunu bildirmeye hazır olduklarını belirtmiştir;
- bilgi uçurma mekanizması: 2020 için, bilgi uçurma aracı kullanılarak %60'ı İK sorunlarıyla ilgili olmak üzere toplam 80 kabul edilebilir uyarı rapor edildi.

## 5.3.3 SORUMLU BİR İŞVEREN OLARAK HAREKET EDİYORUZ

	2018	2019	2020
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç)	149.022	138.240	133.251
Tam Zamanlı Çalışan Sayısı (FTE'ler)	140.250	129.586	126.391
Ülke sayısı	67	62	61

Societe Generale, Grubun 61 ülkede faaliyet gösteren 133.251 çalışanına karşı bir işveren olarak sorumluluklarının ve bunun sosyal sonuçlarının tümüyle farkındadır.

2020 sağlık krizi, Grubun, özellikle işyerinde sağlık ve güvenlik açısından çalışanlarına karşı olan taahhütlerini güçlendirmesi için bir fırsat olmuştur (daha fazla bilgi için, bkz.: "Çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini koruyoruz", sayfa 272).

İşyerinde refahı sağlamak ve ekiplerin çeşitliliğini ve mesleki gelişimini teşvik etmek için önlemler almak, Grup bünyesinde görev yapan çalışanların bağlılığını daha da artırmak ve performansını iyileştirmek açısından çok önemlidir. 2020'nin başında açıklanan kurumsal amaç doğrultusunda, Societe Generale beş öncelikli İnsan Kaynakları alanında taahhütlerde bulunmuştur:

- özellikle kaliteli sosyal diyalogu teşvik etmeyi ve Grubun yapısal dönüşümlerini şeffaf ve uyumlu bir şekilde gerçekleştirmeyi mümkün kılan, güçlü değerlere dayalı bir sorumluluk kültürü (bkz: Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>);
- mesleklerin ve becerilerin gelişimini öngörmek için, çalışanları kariyer istikametlerinde ve gelişimlerinde desteklemeyi ve onlara evden çalışma gibi alternatif çalışma yöntemleri sunmayı mümkün kılan sağlam bir yaklaşım (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu);

- Grubun kapsayıcı bir şirket olma arzusunu gösteren, hizmet verdiği müşterilerin ve faaliyet gösterdiği toplumların çeşitliliğini yansıtan proaktif bir çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası (bkz. Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/diversity-and-inclusion>);
- uzun soluklu çalışan bağlılığını ve sadakatini teşvik eden cazip ve adil bir ücretlendirme politikası (bkz. Performans ve Ücretlendirme Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/performance-and-compensation>);
- sağlık, güvenlik ve refah konularının sürekli takibi. Societe Generale, keyifli ve güvenli bir çalışma ortamı tesis etmeye kararlıdır ve çalışanlarının iş-yaşam dengesini sürekli olarak iyileştirmeye gayret etmektedir (bkz. İş Sağlığı ve Güvenliği Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/occupational-health-and-safety> ve s. 288 "Psikolojik risklerin önlenmesi" bölümü).

Ayrıca, Grup, çalışanlarının hakları da dahil olmak üzere insan haklarına riayet edilmesini sağlar ve insan hakları ihlal risklerini önlemek ve kontrol etmek için uygun tedbirleri uygular (bkz. "Grubun Özen Yükümlülüğü Planı", s. 338 ve Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>).

### 5.3.3.1 İnsan Kaynakları (İK) yönetim sistemi

#### TEMEL İK RİSKLERİNİN YÖNETİŞİMİ

Grup, bir işveren olarak sorumluluğunun bir parçası olarak ve insan haklarına riayet etmek amacıyla, insan kaynakları yönetimiyle ilgili sosyal ve operasyonel riskleri önlemeye ve kontrol etmeye özen gösterir. Bu, bir yandan faaliyetlerinin yönetmeliklere (iş kanunu, kişilerin sağlık ve güvenliğine ilişkin standartlar, sosyal mevzuat vs.) ve tesis ettiği iç kurallara uygun olmasını sağlarken, diğer yandan da çalışanlar için tatmin edici koşullarda iş sürekliliğini sağlar.

Genel olarak, İnsan Kaynakları yönetimiyle ilgili riskler, iş savunma hattı şeklinde düzenlenmiş ve tüm kuruluşlar için ortak olan Grubun genel risk yönetimi sistemine dahil edilir (bkz.: Bölüm 4.3 "İç kontrol çerçevesi", s. 172 ve Bölüm 4.8 "Operasyonel risk", s. 236). İnsan Kaynakları Departmanı, Genel Yönetim tarafından denetlenen bir programın bir parçası olarak yürütülen Grubun daimi kontrol sistemindeki kendi sorumluluk alanına giren değişiklikleri uygular.

Daha spesifik olarak, İK Departmanı ve İK ekipleri, özellikle aşağıdakilerin dahil olduğu operasyonel risk ve uyum yönetim sistemlerini kullanır:

- **Grubun BU/SU'larında ve bağlı ortaklıklarında İnsan Kaynaklarının yönetimini düzenleyen, çeşitli İK alanlarındaki küresel politikalar;**
- **işveren beş temel misyonuyla ilgili işlemler:** (i) İnsan Kaynaklarının ve maaş bordrosunun idari yönetimi, (ii) çalışanların kariyerlerinin yönetimi, (iii) ücretlerin ve yan hakların tanımlanması ve yönetimi, (iv) rol ve becerilerin yönetimi ve (v) sosyal politikaların tanımlanması ve yönetimi;
- operasyonların uygun şekilde yürütülmesini güvence altına almayı ve Grup içinde tatmin edici bilgi yönetimini sağlamayı amaçlayan **operasyonel prosedürler ve kullanıcı kılavuzları;**
- iç denetimi bilgilendirmeyi amaçlayan **göstergeler;**
- **önemli İK süreçlerine ilişkin Grup genelinde uygulanan bir dizi kontrol;**
- **iş sürekliliği kuralları ve uygulamaları.**

Societe Generale ayrıca düzenlemelere, iç kurallara ve prosedürlere uyum konusunda son derece ihtiyatlıdır:

- **Grubun tamamında uygulamaya konan bir bilgi uçurma mekanizması,** bir çalışanın veya harici ve geçici bir çalışma arkadaşının bildiği ve Grubun faaliyetini düzenleyen kurallara veya beklenen etik standartlara uymayan veya geçerli yasa ve yönetmelikleri ihlal edebilecek bir durumu rapor etme imkanı verir. Bu tür durumlar, uygunsuz davranışları veya bireylerin sağlık ve güvenliğinin tehlikeye olduğuna dair iddiaları içerebilir (bkz.: "Grubun Özen Yükümlülüğü Planı", s. 338 ve "Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları", s. 279);
- **2019'da yayınlanan küresel bir disiplin politikası,** yaptırımlar açısından ilkeleri ve en iyi uygulamaları resmileştirmektedir (hata yapma hakkı, suistimallere tolerans göstermeme, suistimalin ciddiyeti ile orantılı olarak kolektif şekilde alınan yaptırım kararları, yöneticinin ilkeleri ve yaptırım kararlarını uygulamadaki nihai sorumluluğu, yaptırımların takibi).

Grup genelinde uygulanan disiplin tedbirlerinin bir listesi bu politikaya ektir. Temel göstergeler Genel Yönetime sunulur.

### 5.3.3.2 Kariyerin, becerilerin ve yeteneklerin kötü yönetimiyle ilgili ve Societe Generale'in işveren olarak cazibesini, performansını ve çalışanların elde tutulmasını etkileyen riskler

Societe Generale'in İnsan Kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer yaratımının temel varlıklarından biridir. Uygun kariyer ve beceri yönetimi (entegrasyon, hareketlilik ve kariyer yolu, beceri yönetimi, vs.) ve kilit yeteneklerin ve kaynakların geliştirilmesi, hem Grubun iş sürekliliği ve performansı hem de Grubun çalışanları çekme ve elde tutma yeteneği üzerinde olumlu bir etkiye sahiptir. Bu sebeple Societe Generale, insan potansiyelini aşağıdakiler aracılığıyla optimize etmeye, işe almaya ve geliştirmeye gayret eder:

- **Grup kuruluşlarının,** iş kollarının ve bölgelerinin tamamında geçerli, Liderlik Modeline dayalı bir yetenek yönetimi politikası. Bu politika, yüksek potansiyele sahip çalışanları ve geleceğin liderlerini belirlemeyi, geliştirmeyi ve elde tutmayı ve ayrıca Grubun kilit pozisyonları için yedekleme planlarını yönetmeyi ve yönlendirmeyi amaçlamaktadır.

2020 yılında Grup, sağlık krizinin yol açtığı kısıtlamaları telafi etmek amacıyla, yeteneklerimizi belirlemeye ve geliştirmeye devam etmek için aşağıdakiler dahil doğru araçları ve çözümleri uyguladı (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu):

- Grup çapında bir yetenek ve yedekleme yönetimi aracı,
- yetenek gelişimini uzaktan desteklemek için çok çeşitli çözümler,
- yetenek yönetimi ivmesini sürdürmek için yıl boyunca İK aktörlerine sağlanan özel araçlar.

Uygulanan çeşitli araçlar, Gruba, özellikle çeşitlilik ve toplumsal cinsiyet eşitliği açısından yetenek yönetimi hedeflerinin ve taahhütlerinin yerine getirilmesini yönetme ve izleme olanağı sunar (bkz.: Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporu);

- **çalışan bağlılığını sağlamak ve çalışanları elde tutmak için ilave araçlar,** örneğin:
  - çalışanların gelecek için planlarını dikkate alan ve farklı görev türlerini içeren bir dizi olası kariyer yolu (örneğin, iç girişimcilik yoluyla),
  - refahı, inovasyonu ve işbirliğine dayalı çalışmayı teşvik eden ergonomik bir çalışma ortamı,
  - çeşitli sivil toplum girişimlerine dahil olma fırsatı (bkz.: "Çalışan katılımı", s. 290).

Bu politikalar, yaklaşımlar ve programlar, çalışanların becerilerinin hızla değişen ortama sürekli adaptasyonunu teşvik etmek ve onlara BU/SU'ların ihtiyaçlarını karşılayan profesyonel fırsatlara erişim sağlamak için tasarlanmıştır. Bunlar Grubun tamamında geçerlidir (tüm BU/SU'lar, bağlı ortaklıklar, şubeler ve ülkeler). Bu kılavuz ilkeleri destekleyen operasyonel mekanizmalar (araçlar, çalışma yöntemleri) her ülkede, özellikle yerel olarak yönetilen pozisyonların doldurulması bakımından uyarlamalara tabidir. Bu nedenle Societe Generale, Grup içindeki işleri koruyarak ve çalışanlarının büyüyen işletmelerde istihdam edilebilirliğini geliştirerek sorumlu bir işveren olarak hareket eder.

### 5.3.3.2.1 STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI VE BECERİ EDİNDİRME VE GELİŞTİRME PROGRAMLARI (ZORUNLU EĞİTİM, GELİŞTİRME VE ÖĞRENME)

Grubun tüm şirketleri genelinde uygulamaya konan programlar, Societe Generale SA'nın Fransa'daki temel iş kollarındaki çalışanlarının %95'ini kapsamaktadır ve kademeli olarak Grubun diğer lokasyonlarında da (Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve başka yerlerde) uygulamaya konmaktadır. Fransa'da, programların yaklaşımı, 2013'te imzalanan, 2016'da ve 2019'da yenilenen ve özellikle eğitim ve pozisyonların doldurulması açısından İK politikalarını Grubun stratejik hedefleri doğrultusunda ilgili iş kollarının beceri gerekliliklerine uyarlamayı amaçlayan bir sosyal sözleşmeye tabidir. Bu yaklaşım çalışanlara istihdam edilebilirliklerini artırmaya yönelik araçlar sağlar. Üç aşama halinde düzenlenmiştir:

1. Grubun, stratejisini uygulamak için orta ila uzun vadede bünyesine katması gereken becerilerle ilgili niteliksel ve niceliksel bir hedef tanımlamak;
2. Grubun sahip olduğu becerileri değerlendirmek ve haritalamak;
3. mevcut durum ile hedeflenen durum arasındaki eksiklikleri belirleyerek bu eksiklikleri doldurmak için gerekli eylem planlarını uygulamak (eğitim, şirket içi hareketlilik, işe alma vs.).

Societe Generale, işgücü içinde sahip olduğu becerileri haritalamak için, iki öz beceri raporlama aracı ile çalışanların kendi gelişimlerini ve istihdam edilebilirliklerini kendi ellerine almalarını sağlayarak, gönüllülük esasına göre çalışan becerilerini belirlemeye yönelik yaklaşımlar geliştirdi: Fransa Bireysel Bankacılık işletmeleri için "Mondrag" ve tüm Grup için "ACE" (Appétences, Compétences, Expériences - veya Hedefler, Beceriler ve Deneyim). Bugün dünya çapında yaklaşık 60.000 çalışanın bu araçlara erişimi vardır. Çeşitli aktörler (İş veya Hizmet Birimlerine veya bağlı ortaklıklara yönelik çapraz iş ekipleri veya akademiler) tarafından çeşitli biçimlerde (e-öğrenme, yüz yüze, MOOC, videolar vs.) sunulan eğitimler şunları kapsamaktadır:

- iş becerileri;
- çalışanların risk, sorumluluk ve uyum kültürü. Tüm Grup çalışanları için zorunlu eğitim şu konuları kapsar: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele tedbirleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Tüzüğü, uluslararası yaptırımlar, suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz;
- davranış becerileri (çevik çalışma, işbirliğine dayalı çalışma, değişim yönetimi vs.);
- yönetim kültürü ve sosyal ve çevresel sorumluluk.

#### ÖZEL BİR KSS EĞİTİM PLANI

2020 ortalarında KSS Departmanı ve İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tüm çalışanlar için özel bir KSS eğitim programı başlatıldı. Bu program dört ayağa dayalıdır:

##### 1. İşletmeler arası ortak bir KSS kültürü geliştirmek:

- Fransızca ve İngilizce olarak sunulan çeşitli e-öğrenme ve MOOC kaynaklarına dayalı olarak tüm çalışanlar için **bir KSS eğitim katalogu oluşturuldu**. Bu itibarla, dünya kataloğunda on genel KSS e-öğrenme kursu, sosyal konularla ilgili on ve yönetim üzerine iki kurs mevcuttur ve bu kurslar bir dizi uzmanlık alanına yönelik MOOC (sorumlu dijital teknoloji, finans vs.) ile desteklenir.

- **küresel ısınma ve enerji dönüşümü konusunda farkındalık yaratmak için atölyeler düzenlendi**: 2020'de başlayan ve Yatırım Bankacılığı, Bireysel Bankacılık ve bazı iş kolları arası fonksiyonlara ait halihazırda tanımlanmış birkaç Grup kuruluşunda 2021'de devam edecek olan La Fresque du climat (The Climate Fresco),

**Grupta işe yeni alınan herkese**, bankaların karşı karşıya kaldığı KSS konularına bir giriş içeren "**Kısaca Banka**" adlı bir e-öğrenme kursu verilecektir.

##### 2. Çevresel ve Sosyal (Ç&S) risk yönetiminin uygulanması:

- KSS normatif çerçevesini uygulamak ve özellikle de çevresel ve sosyal (Ç&S) riskleri Grubun faaliyetlerine dahil etmek üzere hedef kitleleri eğitmek için "çevresel ve sosyal riskler konusunda farkındalık yaratmak" için bir e-öğrenme kursu oluşturuldu. Bu kurs teorik içeriği pratik örneklerle bir araya getirmektedir. Bu eğitimin dağıtımına Ocak 2021'de Fransızca ve İngilizce dillerinde başlanmıştır ve dokuz diğer dilde devam edecektir. Bu e-öğrenme modülü, tüm Grup çalışanlarına ücretsiz olarak sunulmadan önce Fransa'da ve yurtdışında bulunan BU/SU'larda Ç&S risk yönetim sistemine dahil olan tüm fonksiyonlar (satış veya diğer) için zorunlu olacaktır.

##### 3. Enerji dönüşümlerinde müşterilere sunulan desteği güçlendirmek için satış fonksiyonlarına uzman modüller sunuyoruz:

- 2020'de enerji dönüşümünün güçlüklerine odaklanan bir eğitim kursu geliştirildi ve Grubun bazı satış fonksiyonlarına (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde) dağıtıldı: altı web seminerinde toplam 1.200 bağlantı (ve yeniden oynatım) kaydedildi. Kısa bir süre önce bir Grup programına dönüştürülen bu eğitim modülü 2021'de her bireyin ortamına ve zorluklarına uyarlanarak özelleştirilmiş modüller yoluyla ana iş kollarındaki satış ekiplerine dağıtılacaktır.

##### 4. Grup içinde iş kolları arası bir yaklaşımı ve uzman modüllerin yeniden kullanımını teşvik ediyoruz:

- BU/SU'lardaki ve çeşitli ülkelerdeki uzmanlar tarafından bir dizi eğitim girişimi geliştirildi. Grup genelinde ve olabildiğince çok kişiye ulaştırılmak için bu modüllerin bir envanteri hazırlanmaktadır. Örneğin, 2020'de, Grup uzmanları tarafından hazırlanan iş farkındalığı web seminerleri, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinin SG Market platformunda çevrimiçi olarak yayınlanmıştır ve tüm çalışanlara açıktır.

**5.3.3.2.2 ŞİRKET İÇİ HAREKETLİLİK VE POZİSYONLARIN DOLDURULMASINA İLİŞKİN İLKELER**

Grup, tüm Grup kuruluşlarında geçerli olan ve şirket içi hareketliliği ve açık pozisyonların doldurulmasını düzenleyen on iki ilkeye sahiptir. Bu ilkeler özellikle aşağıdakileri kapsar:

- bu aracı kullanan 87 kuruluşta şirket içi açık pozisyonların düzenli olarak duyurulması yoluyla (Job@SG) boş pozisyonlar konusunda şeffaflık;

- açık pozisyonların doldurulmasında şirket içi hareketliliğe öncelik verme;
- çalışanlar ve yöneticileri arasındaki hareketlilik sözleşmesi ve;
- potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışmaları veya ayrımcılık veya iltimas riskinden kaçınmak için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tanımlanan işe alım sürecinin katı bir şekilde uygulanması.

**2020'DE UYGULAMAYA KONAN KARİYER VE BECERİ YÖNETİMİNE YÖNELİK GİRİŞİMLER**

- BU ve SU'lardaki beceri gereksinimlerini karşılamak için proaktif bir hareketlilik yaklaşımı başlatıldı. Grup, dört yıldan fazla bir süredir görev yapan çalışanlardan oluşan geniş bir çalışan havuzunda dahili bir yetenek avcılığı mekanizması uygulamak için dahili hareketlilik ilkelerini değiştirdi. Bu yaklaşım, çalışanlara doğrudan yaklaşmayı teşvik etmeyi amaçlamakta ve şirket içindeki adaylar arasında daha dinamik bir arama yapmayı teşvik etmektedir. Tanımlanmış bir kapsam dahilinde Eylül 2020'de pilot uygulama başlatılmış olup, Grup, açık pozisyonların doldurulmasının yerel olarak yönetildiği operasyonel sistemi her ülkeye uyarlayarak bu girişimi tüm BU/SU'ları kapsayacak şekilde genişletmeyi amaçlıyor.
- Çalışanlara, yeni çıkan veya personel eksiği olan mesleklerle geçmelerini sağlayacak sertifika veya diplomaları alabilecekleri eğitim kursları sunmak için bir yeni beceriler kazandırma programı başlatıldı. 2020'nin son çeyreğinde beş mesleğe odaklanan bir pilot uygulama başladı. Fransa'da yaklaşık kırk kişi, denetçi, ikinci seviye kontrolör, geliştirici ve satın alma mesleklerine odaklanan çeşitli yeni beceri kazandırma programlarına katıldı. Bu eğitim kursları iş uzmanları ile birlikte geliştirildi (eğitim sonunda okullardan veya üniversitelerden diploma alma imkanı veren kurslar ile Grubun eğitim kataloğundaki mevcut kursların bir bileşimi). 2021 yılı için hedef, daha önce tanımlanmış mesleklerle ek olarak bilhassa BT ve veri işlemede daha geniş bir eğitim yelpazesi sunarak daha fazla sayıda çalışanı dahil etmektir.

**5.3.3.2.3 SOCIETE GENERALE'İN İŞE ALIM POLİTİKASI**

İşe alım politikası, her bir iş kolunun, faaliyetin ve bölgenin özelliklerine uyarlanmış olsa da genel işe alım sürecinde tekdüze uygulamaları teşvik eder. İşe alım süreci, adayın Grubun değerlerine uygunluğunu değerlendirmek için sistematik olarak bir İK mülakatını içerir (bkz. ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, s. 279). Grup, yeni adayları çeken geleneksel faktörlere ek olarak, yeni teknolojik ve dijital özellikleri dahil ederek işe alım yöntemlerini çeşitlendirmektedir, örneğin:

- Grubun kuruluşlarının yaklaşık %56'sında (ki bu oran çalışanlarının %92'sini temsil eder) hedeflenen yüksek öğretim kurumlarıyla ortaklıklar;
- öğretim ve araştırma programlarının finansmanı;
- şirket içi gelişim programları (stajyerler, gönüllü uluslararası "VIE" kursiyerleri ve iş-çalışma katılımcıları için veya Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerindeki genç mezunlar için).

**GRUBUN DÖNÜŞÜM PROJELERİ**

2020'de Grup, zayıf ve belirsiz bir ekonomik ortamda ticari ve finansal rekabet gücünü sürdürülebilir bir şekilde iyileştirmek için, iş kollarının ve fonksiyonlarının derinlemesine adaptasyonuna devam etme yönündeki kararlılığını yeniden teyit etti.

Böyle bir ortamda, Grup, Grubun operasyonel verimliliğinin ve yapısal karlılığının artırılmasına katkıda bulunacak, müşteri deneyimini ve dijitalleşmeyi güçlendirecek ve risk ve uyum açısından en yüksek standartlara uygun çeşitli organizasyonel değişim projelerini duyurdu.

Birkaç ay önce alınan karara ve yapılan duyuruya istinaden, bazı projeler, yapılandırılmış kredi ve özkaynak türüleri faaliyetlerinin risk profilini azaltacak şekilde uyarlandı. Küresel Piyasalar faaliyetlerini ve ilgili fonksiyonları ilgilendiren bu projelerin amacı, bu faaliyetlerdeki karlılığı artırmak için maliyetleri 2022-2023'e kadar 450 milyon Euro düşürmek ve bunu yaparken de Grubun yatırım çözümlerindeki lider konumunu muhafaza etmektir.

Menkul Kıymetler Hizmetleri ve bazı fonksiyonlar arası departmanlar (Risk, Uyum, İnsan Kaynakları ve İletişim), operasyonel verimliliklerini iyileştirmek ve faaliyetleriyle ilgili belirli güçlükleri gidermek için organizasyonel değişiklikler yapmayı düşünmektedir. Planlanan değişiklikler ve optimizasyonlarla, gönüllülük esasına bağlı olarak Fransa'daki net personel sayısını 640 kişi azaltması bekleniyor.

Ayrıca, Societe Generale ve Crédit du Nord Yönetim Kurulları, her iki ağıın dönüşümünde başarılı bir ilk aşamayı takiben Crédit du Nord ve Societe Generale markalarını birleştirmeye yönelik bir projeyi (Vision 2025) onayladı. Bu karar, Eylül 2020'de yapılan ve söz konusu birleşmenin uygunluğunu ortaya koyan çalışmanın ardından alınmıştır.

İki bankacılık ağıının birleşmesiyle, yaklaşık 10 milyon müşteriye (şirketler, profesyoneller ve bireyler) hizmet veren yeni bir kuruluş ortaya çıkacaktır. Amaç, çekirdek müşteri tabanında müşteri memnuniyetinde lider olmak ve daha yüksek karlılığa sahip ve en katı sorumluluk standartlarını uygulayan bir bankacılık modeli yaratmaktır.

Müşterilerin yerel mevcudiyet ve hızlı yanıt verme talebini karşılamak için, yeni ortaya çıkacak kuruluş, güçlü bir bölgesel kapsama alanından ve bölgesel ve yerel düzeyde yüksek bir karar verme kapasitesinden yararlanacaktır. Grup şube sayısını azaltırken aynı bölgesel kapsama alanını korumayı amaçlamakta olup, birçok kasaba ve şehirde iki markanın coğrafi olarak birbirine yakın şubelere sahip olması sebebiyle bunu kolaylıkla yapabilecektir. Böylece ağ, 2020'nin sonunda yaklaşık 2.100 şubeden 2025'in sonunda yaklaşık 1.500 şubeye dönüşecektir.

Bu planlar, çalışan delegeleri ile yapılacak istişarelere ve yetkili makamların onayına tabidir.

Özellikle, Grup tarafından 2019 yılında Fransa'da imzalanan, mesleklerin, becerilerin ve istihdamın geliştirilmesine ilişkin anlaşma, çalışan destek sistemlerinin güçlendirilmesini ve yeniden yapılandırma planlarına tabi çalışanlara özel ek tedbirlerin uygulanmasını öngörüordu.

Societe Generale sorumlu bir işveren olarak tüm taahhütlerini yerine getirme niyetindedir (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu:

<https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/professions-and-skills>).

### 5.3.3.2.4 ÇALIŞAN PERFORMANSININ ETKİLİ BİR ŞEKİLDE YÖNETİMİNE YÖNELİK POLİTİKA VE SİSTEMLER

Çalışanların performansı, kariyerleri boyunca özellikle gelişim planları ve 360° değerlendirmeler aracılığıyla izlenmektedir. Gelişim planlarında, mesleki yeterlilik seviyesi, operasyonel hedeflere ulaşma seviyesi ve bu operasyonel hedeflere nasıl ulaşıldığı değerlendirilir. Bireysel çalışan gelişimi, çalışanın yıllık değerlendirme görüşmesi sırasında ve çalışanlar ile yönetici veya İK yöneticisi arasındaki düzenli toplantılarda da görüşülür. Fransa'da bireysel çalışan gelişimi her yıl yönetici veya İK müdürü ile çalışan arasındaki görüşme sırasında da görüşülür.

Ücretlendirme politikası, yasal gereklilikleri karşılayan dengeli bir politika. Bu politika, Grubun faaliyet gösterdiği pazarların ekonomik, sosyal, yasal ve rekabetçi ortamına uyarlanmış olsa da tüm kuruluşlar tarafından paylaşılan aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- bireysel ve toplu performansın ödüllendirilmesi;
- sağlıklı ve etkili risk yönetiminin teşvik edilmesi ve çalışanların uygunsuz riskler almaktan kaçınmasının sağlanması;
- stratejik yetenekleri ve temel kaynakları çekmek, elde tutmak ve motive etmek;
- çalışanların çıkarlarının Grubun ve hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirilmesi;

- çalışanların geçerli iç kurallara ve düzenlemelere uyup uymadığının kontrol edilmesi ve müşterilere adil muamelenin temin edilmesi.

Maddi ücretlendirme, gerekli becerileri kullanarak bir pozisyonda yeterli bir şekilde çalışma yeteneğini ödüllendiren ve piyasa uygulamaları ile tutarlı bir şekilde belirlenen bir taban maaşı kapsar. Ayrıca, toplu ve bireysel performansı takdir etmeyi amaçlayan değişken ücretlendirmeyi kapsar (bkz.: Konsolide mali tablolarla ilişkin notlar, not 5.1 "Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri", s. 448).

Özellikle, 2013/36/EU sayılı Avrupa Sermaye Gereklikleri Direktifine (CRD 4) göre, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli ölçüde etkili olacak olan personel kategorileri için Societe Generale'in ücretlendirme politikasını düzenleyen ilkeler, Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporunda ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Bu rapor, her yıl olduğu gibi Genel Kuruldan önce yayınlanacak ve 575/2013(1) sayılı AB Tüzüğü hükümlerine uygun olarak Fransa bankacılık denetleme otoritesine ve ihtiyatlı denetim kuruluşuna (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) sunulacaktır (bkz. Performans ve Ücretlendirme Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/performance-and-compensation>).

Ayrıca, Grup kuruluşları, çalışanlarına kendi faaliyet ortamlarına özgü yan haklar ve Fransa'daki lokasyonlardaki çalışanlara (işgücünün %44'ünü temsil eder) çalışan tasarruf programları sunmaktadır.

### KARİYERİN, BECERİLERİN VE YETENEKLERİN KÖTÜ YÖNETİMİNDEN KAYNAKLANAN VE İŞVEREN OLARAK GRUBUN CAZİBESİNİ, PERFORMANSINI VE ÇALIŞANLARIN ELDE TUTULMASINI ETKİLEYEN RİSKLERLE BAĞLANTILI TEMEL GÖSTERGELER

	2018	2019	2020
Şirket içi hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların yüzdesi	%56	%58	%63
Her yıl işten ayrılan süresiz sözleşmeli çalışanların yüzdesi	Yok	%18	%14
Grup çalışanlarının aldığı eğitim saati (milyon)	4,2	4,0	2,7
Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı	28,3	26,9	20,3
Yıl içinde en az bir eğitim kursunu tamamlayan çalışanların yüzdesi	%83	%90	%99
Değerlendirme görüşmesi yapılan süresiz sözleşmeli çalışan sayısı	115.000	113.000	108.947
Süresiz sözleşmeli işgücü yüzdesi	%94	%93	%94
Grubun personel giderleri (milyar Euro)	9.561	9.955	9.289
Personel devir oranı (süresiz sözleşmeli çalışanlar)	%8,3	+%8,2	%6,2
Rusya, Hindistan ve Romanya bağlı ortaklıkları hariç personel devir oranı	%5,3	%5,7	%4,2

Özellikle Rusya, Hindistan ve Romanya gibi belirli lokasyonlardaki, kısmen bu pazarlardaki yerel istihdam dinamiklerinden kaynaklanan yüksek personel devir oranı nedeniyle, Grubun bu ülkelerdeki bağlı ortaklıkları özellikle yan hak paketlerine, çalışma koşullarına ve kariyer ilerlemesine odaklanan, çalışan bağlılığı ve elde tutulması konusunda hedefe yönelik İK eylemleri yürütmektedir.

(1) 2018 Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporu Nisan 2020'de ACPR'ye sunulmuş ve ardından Societe Generale'in web sitesinde yayınlanmıştır.

### 5.3.3.3 Kötü çalışma koşulları ve şirket içi işgücü kurallarına ve düzenlemelerine uyumsuzluk kaynaklı riskler

Grubun, dünya genelinde iş kanunları ve daha genel olarak insan haklarıyla (ücretlendirme ve sosyal haklar, çeşitlilik ve ayrımcılık yapmama, çalışanlarla diyalog, örgütlenme özgürlüğü, vs.) ilgili çeşitli düzenlemelere uyması gerekmektedir. Societe Generale ayrıca İnsan Kaynakları yönetimi için de dahili kuralları benimsemiştir. Bu kurallara uyulmaması, Grup çalışanlarının zararına olabilir. Bunun yanı sıra Societe Generale'in faaliyetlerine devam etme yeteneğini etkileyebilir ve bazı yasal riskler ve itibar riski teşkil edebilir. Grup ayrıca, tüm çalışanlarına sağlıklı ve güvenli çalışma koşulları ve çalışma ortamı sağlamaya gayret etmektedir. Kötü çalışma koşulları ve buna bağlı olarak çalışanların fiziksel ve/veya ruhsal sağlığının zarar görmesi (örneğin, yüksek düzeyde stresin bir sonucu olarak), çalışan bağlılığının yanı sıra hem bireysel hem de toplu performansını etkileyerek Grubun stratejisini uygulama kabiliyetini etkileyecektir.

Grup, bu bakımdan kendisine birkaç temel hedef belirlemiştir:

- istihdam ilişkilerinin mevzuata uyumunu temin etmek;
- İnsan Kaynakları yönetim süreçlerini etkileyen tüm düzenlemelere (sağlık ve güvenlik standartları, özen yükümlülüğü, Genel Veri Koruma Tüzüğü, MiFID II Direktifi vs.) uyumu sağlamak;
- çalışanlarının örgütlenme özgürlüğünü ve temel haklarını güvence altına alarak Grubun paydaşları (özellikle çalışan temsilci organları) ile etkileşimi teşvik eden bir çalışma ortamı tesis etmek;
- işyerinde her türlü ayrımcılığa karşı mücadele etmek ve Şirket dahilinde eşitliği ve çeşitliliği teşvik etmek;
- çalışanların işyerinde ve mesleki görevlerini yerine getirirken sağlık ve güvenliğini güvence altına almak.

İstihdam ilişkileri ve İnsan Kaynakları yönetimi süreçlerinde uyumu sağlamak amacıyla Grup:

- faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde iş kanunu ile ilgili gelişmeleri izler;
- İnsan Kaynaklarının düzenleyici tekliflere dahil olmasını sağlar;
- düzenlemelerdeki gelişmeler doğrultusunda İnsan Kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) düzenli olarak günceller (duruma göre Grup genelinde veya yerel olarak).

#### 5.3.3.3.1 İŞGÜCÜ İLE YAPICI İLİŞKİLER TESİS EDİYORUZ

Aşağıdakiler, Grubun işgücü ilişkileriyle ilgili taahhütleri konusundaki kararlılığını göstermektedir:

- **UNI Global Union ile temel insan hakları üzerine yapılan ve Şubat 2019'da yenilenen bir küresel çerçeve sözleşme** (bkz. s. 338, "Özen Yükümlülüğü Planı"). Temel özgürlükler ve örgütlenme hakkı ile ilgili 2015 tarihli sözleşmeyi daha da geliştiren bu yeni sözleşme aşağıdaki konularda ek taahhütler içermektedir:
  - suistimallerin önlenmesi,
  - tüm İnsan Kaynakları yönetim süreçlerinde ayrımcılıkla mücadele etme ve çeşitliliğin geliştirilmesi (ilk sözleşme ile uygulamaya konmuştur),

- tüm çalışanlar için sağlıklı, güvenli ve tatmin edici çalışma koşullarının sağlanması.

Sözleşme çerçevesinde, UNI Global Union ile bu taahhütlerin uygulanmasına ilişkin düzenli görüşmelerin yanı sıra UNI Global Union temsilcileri, Bankanın Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) ve İnsan Kaynakları Departmanları ve Grubun sendikalarının temsilcileri arasında yılda bir kez bir takip toplantısı yapılır. Bu toplantıların sonuncusu Temmuz 2020'de yapılmıştır:

- sosyal iş ortaklarıyla çalışma koşulları (çalışma saatleri, istihdam koşulları, ücret ve yan haklar vs.) ve Şirketin stratejik projeleri hakkında çok sayıda toplu sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmeler, ücret ve çalışanlara sağlanan yan hakları (sözleşme imzalayan işletmelerin %69'unda), çalışma koşullarını, işgücü ilişkileri uygulamalarını ve işyerinde eşitliği kapsamaktadır. 2020 yılında Grup, işgücünün %64'ünü kapsayan 161 yerel sözleşme imzalamıştır (2019'da 205 sözleşme).

#### 5.3.3.3.2 İŞYERİNDE HER TÜRLÜ AYRIMCILIĞA KARŞI MÜCADELE EDİYOR VE ŞİRKETTE EŞİTLİĞİ VE ÇEŞİTLİLİĞİ TEŞVİK EDİYORUZ

Societe Generale, bu bağlamda özellikle aşağıdakiler dahil olmak üzere çeşitli politikalar, eylemler ve süreçler uygulamaktadır:

- **Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası:** bu politika, Grubun, bir çalışanın inançları, yaşı, engelliliği, ebeveynlik durumu, uyruğu, cinsiyeti veya toplumsal cinsiyeti, cinsel yönelimi, siyasi, dini veya sendikal bağları veya ayrımcılığa neden olabilecek diğer faktörlere bakılmaksızın tüm yetenekleri takdir ve teşvik etme yönündeki kararlılığını yansıtır. Bu politika, aşağıda belirtilen çeşitli eylem alanları ile herkesin eşit muamele gördüğü kapsayıcı bir organizasyon ortamı yaratmayı amaçlamaktadır:

- her türlü ayrımcılıkla mücadele,
- iletişim, farkındalık yaratma ve eğitim,
- kapsayıcılığı kucaklayan bir çalışma ortamının ve yönetim ekibinin tesisi,
- Grup dahilinde yönetim kademesi düzeyinde çeşitliliğin ve kapsayıcılığın teşviki.

#### ■ kamusal taahhütler:

- 2016'da Kadın Güçlendirme İlkelerinin imzalanması,
- 2016'da ILO'nun Küresel İş ve Engelliler Sözleşmesi'nin imzalanması,
- 2018'de LGBTI\* ayrımcılığı ile mücadele için BM'nin Davranış Standartlarının desteklenmesi,
- 2019'da UNI Global Union ile yapılan Temel İnsan Hakları Küresel Çerçeve Sözleşmesinin yenilenmesi.

#### ■ Fransız sendika örgütleriyle toplu sözleşmeler:

- engelli bireylerin istihdamını ve iş hayatına entegrasyonunu teşvik eden, 2020-2022 dönemini kapsayan üç yıllık bir sözleşme,
- işyerinde toplumsal cinsiyet eşitliği konusunda bir sözleşme.

- **göstergeleri izlemeye, farkındalık yaratmaya ve eğitim vermeye yönelik programlar** (bkz.: "Şirket içinde çeşitlilik", s. 287).

Özen Yükümlülüğü Planının bir parçası olarak yürütülen çalışmalarda işyerinde ayrımcılık riski de dikkate alınır (bkz.:

"Özen Yükümlülüğü Planı", s. 338).



**ŞİRKET İÇİNDE ÇEŞİTLİLİK**

61 farklı ülkede 137 ulustan 130.000'den fazla çalışanı olan ve çalışanlarının %56'sı Fransa dışında görev yapan Societe Generale, eşitliği, çeşitliliği ve kapsayıcılığı tüm çalışanlar için bir gerçeğe ve Grup için bir yönetim önceliğine dönüştürmeye kararlıdır.

Çeşitliliğin hem etik bir sorumluluk olması hem de performansı ilgilendirmesi sebebiyle Grup, kadınları ve uluslararası adayları sorumluluk üstlenecekleri pozisyonlara getirme ve Societe Generale'in yönetim organlarına dahil etme hedefini hayata geçirmeye devam etti. Bu amaçla Grup, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bazı önemli tedbirler uygulamaktadır:

▪ **kadınların Bankanın en yüksek kademelerindeki pozisyonlara atanmasına ilişkin hedefler: 2023'e kadar Grubun yönetim organlarındaki (hem iş kolu hem de fonksiyon düzeyinde) pozisyonların en az %30'unda kadınlar oturacaktır;**

▪ kadınlarla ve uluslararası çalışanlara ilişkin göstergelerin, yani yüksek potansiyelli çalışan havuzlarında ve yedekleme planlarında, terfilerde, ücret artışlarında, derece ve sınıflarda temsillerinin izlenmesi;

▪ Grubun Genel Yönetiminin bir üyesinin Çeşitlilik ve Kapsayıcılık konusunda sponsor olması;

▪ üst düzey yöneticilerin atanmasında daha fazla ekip odaklı istişarelerin yürütülmesi (bkz.: Bölüm 3.1.5 "Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası, s. 97);

▪ belirli sosyal politikaların kapsayıcılığının gözden geçirilmesi (örneğin, bu politikaların farklı aile modellerini dikkate almasının sağlanması).

Grup, güçlü bir çeşitlilik politikası uygulama taahhüdünün bir parçası olarak, çeşitlilik konusunda aşağıdakileri de içeren bir dizi farkındalık yaratma ve eğitim girişimlerini uygulamaya koydu:

▪ e-öğrenme platformu aracılığıyla tüm Grup çalışanlarına sunulan çeşitlilik ve kapsayıcılık üzerine dokuz eğitim modülü;

▪ İK yöneticilerine yönelik, ayrımcı olmayan işe alım uygulamaları konusunda farkındalık yaratmayı ve çeşitliliği teşvik etmeyi amaçlayan bir eğitim;

▪ belirli programlar, tersine mentorluk ve odak grupları aracılığıyla nesiller arası işbirliğinin geliştirilmesi;

▪ **çalışanların Grup içindeki temel iyileştirme alanları hakkındaki görüşlerini ifade ederek bunları daha iyi anlamasını sağlayacak olan çeşitlilik ve kapsayıcılığa ilişkin soruların, tüm kuruluşlarda gerçekleştirilen anonim bir anket olan şirket içi Nabız yoklama anketine dahil edilmesi.**

Yerel düzeyde çeşitlilik ve kapsayıcılık açısından, (Grubun işgücünün %96'sını temsil eden) 106 kuruluş, toplumsal cinsiyet eşitliğini teşvik etmeyi amaçlayan eylemler uyguladı; Grubun işgücünün %77'sini etkileyen 69 kuruluş, engelli çalışanları desteklemek için eylemler uyguladı; 51 kuruluş (Grubun işgücünün %62'si) 50 yaş ve üstü çalışanlar için eylemler uyguladı ve Grubun işgücünün %73'ünü temsil eden 57 kuruluş, kapsayıcılığı ve iş hayatına entegrasyonu teşvik etmeye yönelik eylemler uyguladı. Daha fazla bilgi için, bkz. Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/diversity-and-inclusion>.

**5.3.3.3 İŞYERİNDE BULUNDUKLARI VE İŞLERİNİ YAPTIKLARI SIRADA ÇALIŞANLARIN SAĞLIĞININ VE GÜVENLİĞİNİN GÜVENCE ALTINA ALINMASI VE ÇALIŞMA KOŞULLARININ SÜREKLİ İYİLEŞTİRİLMESİ**

Societe Generale'in Grup genelinde geçerli sağlık, güvenlik ve bu alanlardaki risklerin yeterli şekilde önlenmesine ilişkin politikası, her çalışana hem işyeri hem de çalışma uygulamaları açısından güvenliklerini ve fiziksel ve psikolojik refahlarını garanti eden güvenli bir çalışma ortamı sağlamayı amaçlamaktadır. Bu politikayı uygulamak için aşağıdakileri de içeren uygun uzmanlık bilgilerinden ve kaynaklardan yararlanılır:

- ofis yerleşim planlarının ve iş istasyonlarının ergonomisinin takibi;
- işyerinde fiziksel ve ruhsal sağlıkla ilgili farkındalık yaratıcı ve önleyici faaliyetlerin yürütülmesi;
- her çalışanın yerel yasal gerekliliklere uygun olarak düzenli tıbbi kontrollerden geçmesinin tavsiye edilmesi;
- UNI Global Union ile imzalanan Temel Haklar Küresel Çerçeve Sözleşmesi kapsamında sağlık, güvenlik ve çalışma koşulları konularındaki bir dizi taahhüdün hayata geçirilmesi;
- çalışanların bilgi uçurma haklarını kullanabilecekleri mekanizmaların sunulması (bkz. Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu);
- <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>.

Grup, 2019'dan beri dünya çapındaki tüm çalışanları için belirli bir asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah korumasını garanti etmek için çalışmaktadır. Bugüne kadar, on çalışandan dokuzu ek bir sağlık ve engellilik koruma planından yararlanmıştır ve Grubun hedeflerinden biri, her çalışanın iki yıllık maaş tutarında bir ölüm ödeneğine yönelik olarak sigortalanmasıdır.

Ayrıca, Fransa'da, Grup Güvenlik Departmanı bir işyeri emniyet ve güvenlik planı hazırladı. Plan, tüm uluslararası kuruluşlara ve bağlı kuruluşlara dağıtıldı ve tüm zorunlu yerel güvenlik kurallarına ek olarak Grup içinde izlenmesi gereken en iyi uygulamaları ortaya koymaktadır.

Son olarak Grup, güvenlik kültürünü güçlendirmek için hedefe yönelik önleyici ve bilgilendirici tedbirleri uygulamak için tüm kuruluşlarında sağlık ve güvenlik risklerini ve ayrıca sosyal riskleri sürekli olarak izlemektedir (bkz.: "Psikososyal risklerin önlenmesi" s. 288).

Sağlık, güvenlik ve kişisel emniyetle ilgili risklerin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre hakkındaki Özen Yükümlülüğü Planının bir parçasını oluşturur (bkz.: "Özen Yükümlülüğü Planı", s. 338).



## PSIKOSOSYAL RİSKLERİN ÖNLENMESİ

Grup kuruluşları, psikososyal riskleri ve tacizi önleme programları, danışmanlık kanalları, arabuluculuk ile soruşturma ve disiplin prosedürleri dahil olmak üzere bir dizi eylem yürütür.

Bu eylemlere ek olarak Grup, işyerinde uygunsuz davranışlarla mücadele etmek için 2019'da bir politika uygulamaya koydu. Politika, özellikle yöneticilerin ve İnsan Kaynakları ekiplerinin eğitilmesi yoluyla uygunsuz davranışlar konusunda farkındalık yaratmaya yönelik eylemleri teşvik etmekte ve uygunsuz davranışlarda bulunanların iş sözleşmelerinin feshine kadar varabilecek disiplin cezalarına tabi tutulacağını açıkça belirtmektedir. 2020'de 203 ciddi yaptırım (2. ve 3. seviye) ve 390 küçük yaptırım (1.seviye) kaydedilmiştir.

Bunlardan, 32 ikinci ve üçüncü seviye yaptırım (işten uzaklaştırma, maaş veya ikramiye kesintileri, alt pozisyona indirme, işten çıkarma vs.) taciz olaylarını da içeren uygunsuz davranış vakalarıyla ilgilidir.

Bu yaptırımlardan bazıları tüm Grup ülkelerinde geçerli değildir; örneğin, bir disiplin önlemi olarak maaş kesintisi yapılması Fransa'da yasaktır. Aynı şekilde, bankacılık sektöründe toplu iş sözleşmesine tabi Fransız şirketleri de işten uzaklaştırma yapamaz.

2018'den beri, 68.500 çalışana Grubun disiplin prosedürleri hakkında eğitim verilmiştir. Bilgi uçurma programı bu politikayla bağlantılıdır (bkz. Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>).

Societe Generale'in toplam işgücünün %94'ünü kapsayan 109 Grup bağlı ortaklığında ve şubesinde stresi önlemeye yönelik girişimler yürütüldü. Amaç, psikososyal risk arz eden durumlarla karşılaşabilecek çalışanları bilgilendirmek, eğitmek ve desteklemektir. Bu girişimler arasında, sağlık veya sigorta ortaklarının sunduğu ücretsiz destek programları, psikososyal risklerle ilgili eğitim ve/veya farkındalık yaratma programları, stresi ölçmeye yönelik anketler ve değerlendirmeler ve çeşitli boş zaman ve rahatlama aktiviteleri bulunmaktadır. Örneğin, Fransa'daki şube ağı, psikososyal riskler hakkında zorunlu bir eğitim ve silahlı soygun veya diğer saldırı türlerinin kurbanı olan çalışanlar için bir psikolojik destek programı geliştirdi.

**Grup ayrıca, İş Yerinde Yaşam programı ve işyerinde yaşam kalitesini iyileştirmeye yönelik diğer eylemlerle** çalışma koşullarını takip etmektedir. **2015 yılında başlatılan İş Yerinde Yaşam** programı altı alana odaklanıyor: bireysel ve toplu verimlilik; sağlık ve önleme; evden çalışma ve yeni organizasyon modelleri; çalışma ortamı; önemli yaşam olayları sırasında destek; ve özellikle Liderlik Modeli ve Kültür ve Davranış programı ile bağlantılı eğitim ve farkındalık girişimleri yoluyla yönetim kültüründe değişim.

Bu program aracılığıyla veya bu programa ek olarak aşağıdakilerin de dahil olduğu bir dizi tedbir uygulamaya konmuştur:

- 122 Grup kuruluşunda evden çalışma sistemine geçildi. Covid-19 krizi sebebiyle, Grup, 2020'de evden çalışmaya uygun tüm pozisyonlar için grup çapında evden çalışma sistemini başarıyla uyguladı. Bu başarılı uygulama, Grubu, çalışanların nasıl çalışmayı tercih ettikleri hakkında daha fazla bilgi edinmek için Mayıs 2020'de "İşin Geleceği" hakkında Grup genelinde bir dahili anket düzenlemeye sevk etti. Çoğu çalışan, evden çalışmanın günlük yaşam için belirli avantajları da beraberinde getirdiğini fark etmişti; bu nedenle Grup, uzun vadeli bir seçenek olarak evden çalışmayla ilgili tasarımı ve çalışmalarının hızını artırdı. Ocak 2021'de Genel Yönetim, Fransız sendikalarıyla bir Evden Çalışma Sözleşmesi imzaladı. Sözleşme, evden çalışmanın artık tüm çalışanlar (süresiz/sürekli sözleşmeli çalışanlar, stajyerler, hem çalışan hem eğitimine devam eden kişiler veya yeni işe alınanlar fark etmeksizin) için geçerli standart bir çalışma sistemi olmasını öngörmektedir. Her BU/SU, çalışanlarının haftada kaç gün evden çalışabileceğine karar verecek ve ilgili işe göre gün sayısını artırıp azaltabilecektir. Grup kuruluşları, bu sözleşmeyi uygularken tüm eşitlik ilkelerine, çalışma saatlerine ilişkin kurallara, mesai saatleri dışında işle irtibatı kesme hakkıyla ilgili kanun ve yükümlülüklerle ve evden çalışanlar için sağlık ve güvenlik gerekliliklerine uyacaktır. Grup, bu sözleşmenin yanı sıra önleyici tedbirleri (özellikle izole olma riskiyle ilgili olarak), iletişim kampanyalarını, hem yöneticilere hem de çalışanlara yönelik eğitim ve farkındalık artırma faaliyetlerini, her bir kuruluşun evden çalışma konusundaki deneyim seviyesine uyarlayarak uygulamaya koyacaktır (bkz. İş Sağlığı ve Güvenliği Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/occupational-health-and-safety>);
- daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için (söz konusu kuruluşa bağlı olarak) aşağıdakilerin de dahil olduğu 15 taahhüdü ve tedbiri içeren bir tüzüğün uygulanması:
  - esnek çalışma saatleri politikası (işgücünün %69'unu istihdam eden Grup şirketlerinin yaklaşık üçte birinde),
  - yıllık değerlendirmelerin bir parçası olarak çalışanlar ve yöneticileri arasında iş yükleri hakkında resmi bir görüşme,
  - çalışanların, toplantı saatleri ve mesai saatleri dışında gönderilen e-postalarla ilgili hakları konusundaki farkındalığının artırılması ve
  - çalışanların işlerinin doğası ve koşulları hakkında konuşmak için forumlara katılması;
- etkileşimi ve inovasyonu teşvik etmek için modüler tesisler ve dijital araçlarla çalışma alanlarının yeniden tasarlanması. Bu, örneğin Lüksemburg, Hong Kong, Londra, New York ve Fransa'da (Boursorama merkez ofisinde ve Les Dunes'da\*) yapılmıştır;
- işyerinde yaşam kalitesi hakkında bilgilendirme oturumları (konferanslar, atölyeler, etkinlikler);
- Grubun 2015 yılından beri taahhüt ettiği açık inovasyon yaklaşımı doğrultusunda, özellikle çevik yöntemlere (tasarım odaklı düşünme\*, yalın girişimcilik yöntemi\*, iki pizzanın doyuramayacağı sayıda insanla toplantı yapmama\*, Test Et & Öğren yöntemi\*, kullanıcı deneyimi, vs.) dayalı yeni çalışma yöntemleri ile deneyimler yapma. Bu taahhüdün bir parçası olarak, Societe Generale, 2017'den 2019'a kadar, Grubun Yönetim Komitesi üyelerinin sponsorluğunda ve dokuz ülkede yerel ortaklarla tasarlanan bir iç girişimcilik programı (İç Girişimcilik Çağrısı) yürüttü ve bu program 60 girişimin lansmanıya sonuçlandı. Covid-19 salgını nedeniyle bu program 2020'de uygulanmadı;
- işyerinde refahı teşvik eden projeler geliştiren Grup şirketlerine İş Yerinde Yaşam etiketlerinin verilmesi;
- spor yapmayı teşvik etmeye yönelik tedbirler;
- beslenmeyle ilgili girişimler.

**ÇALIŞANLARIN MORALİNİN VE BAĞLILIĞININ TAKİBİ**

Bir benzerini daha yaşamadığımız sağlık krizi, Grup çalışanlarının çalışma koşulları ve organizasyonel düzenlemeleri üzerinde büyük etkilere yol açtı. Societe Generale, ekip ruhunun ve çalışanlar arasındaki bağların güçlü kalmasını sağlamak amacıyla çalışan memnuniyeti anketlerinin sayısını artırdı.

Bu doğrultuda Banka, çalışanların moralini ölçmek ve refahını izlemek için her hafta anonim bir anket yapma uygulaması getirdi. Anket, ilk kapanma sırasında tüm kuruluşlarda yapıldı.

Her hafta, rastgele seçilen 15.000 çalışana, morallerini ölçmek ve pandemi sebebiyle uygulanan istisnai çalışma koşullarında ihtiyaçlarını ve beklentilerini belirlemek için birkaç soru soruldu. Düzenli olarak yayınlanan sonuçlar, çalışanların mevcut durumla ilgili ve Grubun yaşam kalitesini iyileştirmek için uyguladığı girişimlerle ilgili güven düzeyleri hakkında içgörüler sundu.

Dönüşüm planları ışığında ve Covid-19 vakalarının yeniden artışa geçmesi sebebiyle, Grup, aradaki dönemde çalışanların moralini ve bağlılığını yeniden ölçmek için yıl sonuna doğru tüm kuruluşlarda ikinci kez Nabız Tutma anketleri gerçekleştirdi.

Ankete 56.000 çalışan (işgücünün% 46'sı) yanıt verdi. Anketten elde edilen temel bulgulardan bazıları şu şekildedir:

- Gruptaki genel çalışan bağlılığı 2020'de %63 (2019'da %64) olarak gerçekleşti;
- çalışanların morali Nisan'dan bu yana değişmedi (Nisan'da 10 üzerinden 6,5, yıl sonunda ise 6,4);
- dünyanın her yerinde çalışanlar, yöneticilerinin desteğine (%74) ve çalışma arkadaşlarının yardımına ve desteğine (%90) güvenebileceklerini ifade ettiler.

**KÖTÜ ÇALIŞMA KOŞULLARINDAN VE DAHİLİ İŞGÜCÜ KURAL VE DÜZENLEMELERİNE UYULMAMASINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERLE BAĞLANTILI TEMEL GÖSTERGELER**

	2018	2019	2020
Grup içinde temsil edilen farklı milletlerin sayısı	142	136	137
Fransız uyruklu olmayan çalışanların yüzdesi	%58	%56	%56
Sosyal iş ortaklarıyla imzalanan toplu sözleşme sayısı	181	205	161
Toplu sözleşmeler kapsamındaki işgücü yüzdesi	Yok	%66	%64
özellikle sağlık ve güvenliğe odaklı sözleşme sayısı	15	15	13
Grup Strateji Komitesindeki kadın yüzdesi (ilk 30)	Yok	%20	%24
Devamsızlık <sup>(1)</sup>	+%3,6	+%3,5	%4,6
İş kazası sayısı	824	747	524
Sağlık konulu önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedeflediği işgücü yüzdesi	%98	%98	%99
Güvenlik konulu önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedeflediği işgücü yüzdesi	%95	%98	%98
Dünya genelinde evden çalışabilen çalışan sayısı <sup>(2)</sup>	23.000	32.000	54.700
İş-yaşam dengesini geliştirmeye yönelik tedbirlerden yararlanan işgücü yüzdesi	%70	%84	%87
Spor yapmayı teşvik eden tedbirlerden yararlanan işgücü yüzdesi	%82	%95	%95
Bağlılık oranı	%66	%64	%63

(1) Tanım için bkz.: Bölüm 5 "Çalışanlarla ilgili göstergelerin hesaplanmasına ilişkin kapsam ve kurallar, s. 332.

(2) İş sürekliliği planları kapsamında evden çalışanlar hariç.

## 5.3.4 OLUMLU TOPLUMSAL DEĞİŞİMİN BİR PARÇASI OLMAK

## 5.3.4.1 Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı

Societe Generale, topluma olan bağlılığını özellikle Societe Generale Kurumsal Dayanışma Vakfı'nın ve Grubun faaliyet gösterdiği Fas, Brezilya ve Birleşik Krallık gibi diğer ülkelerdeki yerel Societe Generale dayanışma yapılarının (vakıflar gibi) faaliyetleri ile göstermektedir. Grup, başta spor ve kültürel faaliyetler olmak üzere eğitim yoluyla işgücü entegrasyonu ve sosyal kapsayıcılık alanlarında özellikle proaktif.

Özellikle Fransa'daki projelere destek veren Vakıf, 2020'de bilgi teknolojisi gibi çok rağbet gören alanlarda işgücü entegrasyonunu destekleyen 56 projeye 2.584.656 Euro tahsis etti. Eğitime dayalı projelere giderek daha fazla destek vermektedir.

Vakıf, Societe Generale'in uluslararası gelişim stratejisine uygun olarak ve yerel ekipleriyle yakın işbirliği içinde, 2020'de Afrika Programını bir kez daha hızlandırdı ve eğitim ve işgücü entegrasyonunu hedefleyen kar amacı gütmeyen projelere, kıtanın on ülkesinde 900.000 Euro'dan fazla finansman sağladı.

Vakıf 2006'da kurulduğundan beri, 33 ülkede 1.192 kar amacı gütmeyen projeye, Societe Generale Kurumsal Vakfı aracılığıyla toplam 36,2 milyon Euro fon sağladı.

## AFRİKA'DA TOPLUMSAL DUYARLILIK PROJELERİ

Afrika'nın kalkınmasını ve kıtanın adil ve sürdürülebilir dönüşümünü ve ayrıca yerel ekonomilerini desteklemek, bir asırdan fazla süredir Grubun stratejisinin önemli bir yönü olmuştur.

Societe Generale Vakfı, aktif faaliyette bulunduğu Afrika'da işgücü entegrasyonunu, sosyal inovasyonu ve kadın girişimciliğini teşvik etmeyi amaçlayan çalışmalar yapmaktadır. 2018'den bu yana, yerel girişimleri destekleyen Afrika Programının bir parçası olarak kıtadaki 45 farklı projeye toplam 2.141.933 Euro fon sağlamıştır. 2019'da Vakıf, Grubun Afrika'daki bağlı ortaklıklarının yerel sivil girişimlere daha fazla dahil olmasını sağlamak amacıyla Panafrikan Yardım Ödülleri'ni başlattı. Her yıl, Afrika'daki Grup kuruluşlarının her biri yerel bir iş ortağı derneğinin projesini sunmaya davet edilir. 2020'de bu ödülleri ikinci yılında sunulan on projeden dördü Vakıf'tan ek fon aldı.

	2018	2019	2020
Grubun ve Grup kuruluşlarının bağış tutarları	14 milyon Euro	21 milyon Euro	50 milyon Euro <sup>(1)</sup>
2006'dan beri Vakıf tarafından desteklenen proje sayısı	1.022	1.105	1.192
2006'dan beri Vakıf tarafından bu projelere sağlanan tutarlar	28 Milyon Euro	31 Milyon Euro	36 Milyon Euro
Vakıf tarafından desteklenen projeler için yıllık bağış	Yok	4 Milyon Euro	4,5 Milyon Euro

(1) 2020 yılına ait 50 milyon Euro tutarının 30 milyon Euro'su Grup tarafından Nisan 2020'de başlatılan Covid Dünya Dayanışma Programı'nda kullanıldı.

## 5.3.4.2 Sivil faaliyetlere çalışan katılımı

Societe Generale, Grubun kendi taahhütlerine ilave olarak, çalışanlarına, beceri sponsorluk programları aracılığıyla Fransa'daki ve dünya çapındaki iş ortağı kuruluşlarını bireysel düzeyde destekleme fırsatı da sunmaktadır.

Çalışanların mesai saatleri içinde katılabildikleri bu programlar, toplumsal eylemlerde bulunmayı sağlar ve Bankanın kurumsal çabalarını artırır. Bu programlar aynı zamanda, Grubun temel değerlerine ve sosyal sorumluluk taahhütlerine bağlılık açısından güçlü birer itici güç teşkil eder, işveren markasını güçlendirir ve çalışanlar arasındaki ilişkileri güçlendirerek iç uyumu pekiştirir.

Finansal eğitim, mentorluk, Pro Bono\* Günleri, yaşlılara yönelik ve gönüllü faaliyetler için yarı zamanlı program, çalışanların deneyimlerini ve uzmanlıklarını çalıştıkları ortamın ötesinde bir toplum ortamında yararlı bir amaç için kullanabilecekleri dayanışma girişimlerinden bazılarıdır.

Grubun vatandaşlık programının önemli bir bileşeni de, dünya genelinde çalışanlar arasında gönüllülük faaliyetlerini teşvik etmek amacıyla her yıl organize edilen bir etkinlik olan Vatandaş Bağlılık Saatidir. Bu etkinlik 2020'de Covid-19 salgını nedeniyle gerçekleştirilemedi. Çalışanlar yine de, örneğin bu yıl tamamen bağlantılı bir şirketler arası yardım müsabakası olarak yeniden yaratılan #VertigoChallenge gibi tamamı sanal olan bir dizi başka girişime katıldılar.

Societe Generale toplam 13 ekip topladı ve bu ekipler aralarında 11.000 kilometre yol yaptılar; sivil dayanışmayı amaçlayan bu önemli spor başarısı kapsamında yapılan her kilometre Play International'a yapılan bir bağış anlamında geliyordu.

Pandemi sebebiyle gerekli sosyal mesafe tedbirlerine uymak için Grup çalışanlarının dahil olduğu beceri sponsorluğu programlarında bazı değişikliklerin yapılması gerekti. Societe Generale Vakfı'nın bu programlar için işbirliği yaptığı birliklerin çoğu uzaktan mentorluğa geçmeye karar verdi. Böylece, Grup çalışanları kendilerine sunulan dijital araçlar sayesinde danışanlarıyla iletişimi sürdürdüler ve onları yeni yollarla desteklediler. Katılan tüm çalışanlar, bu eşi benzeri görülmemiş salgın koşullarında bu tür programların önemini vurguladı.

Covid-19 krizine rağmen, Şirketin 2020 yılında gerçekleştirdiği çeşitli girişimlere 3.626 Societe Generale çalışanı katıldı. 2020 yılında Societe Generale çalışanlarının dayanışma girişimlerine ayırdığı toplam gün sayısı 15.397 oldu.

	2018	2019	2020
Vatandaş Bağlılık Saatine katılan çalışan sayısı	11.000	11.000	Yok
Vatandaş Bağlılık Saatinin gerçekleştirildiği ülkeler	33	33	Yok
Grubun çeşitli dayanışma girişimlerine katılan çalışan sayısı	18.668	21.476	3.626
Çalışanların dayanışma girişimlerine ayırdığı toplam gün sayısı	Yok	20.430	15.397

### 5.3.5 İNSAN HAKLARINA SAYGI

Societe Generale, KSS politikasının temel değerlerinden biri olan insan haklarına riayet etme ve bu hakları destekleme taahhüdünde bulunmuştur. Grup, bu insan hakları taahhütlerini uygulamak için Çevresel ve Sosyal (Ç&S) politikalar, süreçler ve operasyonel prosedürler geliştirmektedir.

Societe Generale ayrıca, ana şirketler ile taşeron şirketlerin özen yükümlülüğü hakkındaki 27 Mart 2017 tarihli Fransız Özen Yükümlülüğü Yasasına tabidir. Bu yasa, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan insan hakları ve temel özgürlüklerle ilgili ciddi ihlalleri ve sağlık, güvenlik ve çevre risklerini tespit etmek ve önlemek için Grubun bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir.

Yıllar içerisinde Grup, gönüllü olarak insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini yönetme şeklinin bir parçası olarak insan hakları ve çevresel riskleri belirlemeye, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik prosedür ve araçlar benimsemiştir. Bu yeni düzenleme yükümlülüğünün, mevcut çerçevesini netleştirmek ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görmüştür.

Grubun risk yönetim çerçevesi üç ana alanda uygulanır:

- çalışanları ve sosyal iş ortakları ile bir işveren olarak ilişkileri (daha fazla bilgi için, bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281);
- ürünleri ve hizmetleri (daha fazla bilgi için, bkz.: Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi", s. 299);

- tedarik zincirindeki tedarikçileri (daha fazla bilgi için bkz.: "Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz", s. 291).

Bu üç alanda uygulanan tüm politikaların ayrıntıları, 338. sayfada sunulan Grubun Özen Yükümlülüğü Planında verilmektedir.

Grup, İnsan Hakları Beyanındaki (<https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/sg-human-rights-statement-.pdf>) taahhüdünü yeniden teyit etmektedir. İnsan haklarına riayet etme ve bunları koruma taahhütleri, Davranış Kurallarına ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite / Code%20de%20conduite/Code\\_of\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite%20Code%20de%20conduite/Code_of_conduct_eng.pdf)) ve Çevresel ve Sosyal Genel Kılavuz İlkelerine (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/Finance%20responsable/Environmental%20and%20Social%20General%20Guidelines%20for%20Business%20Engagement.pdf>) dahil edilmiştir.

Societe Generale ayrıca şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu yasasına (Sapin II Yasası - bkz. "Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları", s. 279) uygun olarak bir bilgi uçurma sistemi geliştirmiştir. Fransa'da ve uluslararası alanda Fransızca ve İngilizce dillerinde hizmet veren bu sistemin ayrıntılarına [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) ( <https://report.whistleb.com/en/societegenerale> ) adresinden ulaşılabilir. Bilgi uçurmak isteyenler, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olası veya fiili ihlalleri bildirmek için bu sistemi kullanabilir. Sistem, tüm çalışanların yanı sıra harici yüklenicilere, geçici personele ve Grup ile düzenli şekilde (taşeron veya tedarikçiler olarak) çalışan hizmet sağlayıcılara da açıktır.

### 5.3.6 SORUMLU BİR ALICI OLARAK HAREKET EDİYORUZ: OLUMLU ETKİLER YARATAN KAYNAK KULLANIMI PROGRAMI

2006'dan beri sorumlu bir kaynak kullanımı politikası izleyen ve çevresel ve sosyal taahhütlerin yerine getirilmesini sağlamak için çalışan Kaynak Kullanımı Ağı, Grubun KSS hedefinin temelini oluşturduğunu göstermiştir.

Bu ağ, UNI Global Union ile imzalanan Temel Haklar Hakkındaki Küresel Çerçeve Sözleşme ekindeki satın alma için geçerli davranış kurallarını ve etik ilkeleri esas alan kaynak bulma uygulamalarını sürekli iyileştirmektedir (bkz.: "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz", s. 281).

Grup, 2012'den itibaren Fransız Ulusal Ombudsman (Médiation des entreprises) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (Conseil national des achats) tarafından verilen Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi İlişkileri sertifikasına sahiptir. Yeni versiyonu ISO 20400: 2017 - Sürdürülebilir Tedarik Standardı ile desteklenen bu sertifika, bir şirketin tedarikçileri ile sürdürülebilir ve dengeli ilişkiler kurma taahhüdünü onaylar.

Satınalma departmanı, Societe Generale'in, 2019-2020 dönemi için geçerli 2020 Olumlu Kaynak Kullanımı Programı (PSP 2020) adlı sorumlu kaynak kullanımı beşinci eylem planını uygulamaya koydu. Bu en son plan, Grubun kaynak kullanımı alanındaki uygulamalarının bu alanda emsal teşkil etmesini amaçlayan ve 2016-2018 döneminde uygulanan planın devamıdır. Planın hazırlanmasında, 700'den fazla ortak ve tedarikçiden gelen geri bildirim dikkate alınmış ve Grubun on yılı aşkın sürede elde ettiği sorumlu kaynak kullanımı uzmanlığından yararlanılmıştır.

Grubun değerlerini somutlaştıran ve Kültür ve Davranış programı ve Ç&S taahhütleriyle uyumlu olan PSP 2020, dürüst kaynak kullanımı uygulamasına dayanmakta ve iki ana hedefi içermektedir:

- kaynak kullanımı sürecinde Ç&S risk yönetimini iyileştirmek;
- Grubun bölgesel ve çevresel ayak izinin iyileştirilmesine yardımcı olurken olumlu etkiler yaratan kaynak bulma uygulamaları geliştirmek

Grubun KSS stratejisine uygun olarak, bir sonraki Olumlu Etkiler Yaratan Kaynak Kullanımı Programı, PSP 2020 versiyonunu temel alacaktır.

**5.3.6.1 Kaynak kullanımı sürecinde Ç&S risk yönetiminin iyileştirilmesi****5.3.6.1.1 Ç&S RİSKLERİNİN BELİRLENMESİ**

Bu bölüm, bir tedarikçinin uygulamalarının ve/veya satın alınan bir ürün veya hizmetin potansiyel bir Ç&S riski teşkil edip etmediğinin belirlenmesiyle ilgilidir.

**Ürün ve hizmetlerle ilgili Ç&S risklerinin belirlenmesi: risk haritalama**

Kaynak kullanımı için Ç&S risk haritalaması (2018'de geliştirilmiştir) 150'den fazla ürün ve hizmet alt kategorisini kapsar ve alıcıların satın alma kategorilerine özgü KSS risklerini değerlendirmesini sağlar. Düşükten yükseğe doğru dört risk seviyesi tanımlanmıştır. En yüksek riski temsil ettiği belirlenen kategoriler, inşaat işleri (tadilat, iç dekorasyon ve inşaat işleri) ve atık yönetimi ile ilgili olanlardır.

**Tedarikçi kaynaklı Ç&S risklerinin belirlenmesi: Tedarikçini Tanı (KYS)**

Mayıs 2020'de, Satınalma Departmanı, yolsuzluk ve itibar zedelenmesi risklerini yönetmek üzere belirli tedarikçileri izlemek için 2016'da uygulamaya koyduğu önlemleri güçlendirdi ve KYS sürecini, Grup için önemli meblağlarda veya risk açısından hassas alımlar yapılan tüm tedarikçileri kapsayacak şekilde genişletti. Satınalma Departmanı, tedarikçinin risk düzeyine uygun olarak artık KYS kontrollerini iş ilişkisinin başlangıcında ve sözleşme süresi boyunca düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

**5.3.6.1.2 Ç&S DEĞERLENDİRMESİ (TEDARİKÇİLER VEYA Ç&S RİSKLERİ TEŞKİL ETTİĞİ BELİRLENEN ÜRÜNLER/HİZMETLER İÇİN)**

Satınalma Departmanı bir Ç&S riski belirlendiğinde bir değerlendirme yürütür.

**Ürün ve hizmetlerle ilgili Ç&S risklerinin değerlendirilmesi: KSS kriterlerinin teklif çağrılarında dahil edilmesi**

Kaynak bulma sürecinde Ç&S risk haritalaması yoluyla belirlenen risklere dayalı olarak, Satınalma Departmanı, teklif çağrılarında ilgili satın alma kategorisine özgü KSS kriterlerini dahil eder. Belirlenen risk düzeyine göre ağırlıklandırılan bu kriterler, daha sonra teklifleri inceleyen ve başarılı tedarikçiyi seçerken dikkate alınır. Uluslararası bağlama uyacak şekilde uyarlanan bu kriterler Grup genelinde kullanılabilir.

**Tedarikçilerle ilgili Ç&S risklerinin değerlendirilmesi: finans dışı değerlendirme**

Grup ile sözleşmesi bulunan tedarikçilerin KSS performansını değerlendirmek için, Grup düzeyinde büyük hacimli satın almaların yapıldığı veya markayı temsil eden tedarikçilerin, bağımsız üçüncü taraflarca yapılmış, çevresel ve sosyal performanslarını, iş yapma şekilleriyle ilgili etik kurallarını ve taşeronluk uygulamalarını içeren finans dışı bir değerlendirmesini sunmaları gerekmektedir.

**5.3.6.1.3 RİSK AZALTIMA****Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ve KSS maddeleri**

Satınalma Departmanı, Nisan 2017'den bu yana tüm tedarikçilerine düzenli olarak Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü'nün ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/constituer-demain/12U2018\\_sustainable\\_sourcing\\_charter\\_vf\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/constituer-demain/12U2018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf)) bir kopyasını göndermektedir. Bu tüzük, tedarikçilerini durum tespiti sürecine dahil etmek isteyen Fransız bankacılık ve sigortacılık operatörleri arasındaki ortak bir girişimin sonucunda hazırlanmıştır. Altı farklı dile çevrilmiş olan bu Tüzük, Grubun tedarikçilerine ilişkin KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini ortaya koymaktadır.

Fransa'daki Satınalma Departmanı tarafından kullanılan tüm standart sözleşmelere bir KSS maddesi eklenmiştir ve bu madde yurtdışında yaygın olarak uygulanmaya başlanmıştır. Söz konusu KSS Maddesi, Grubun Davranış Kurallarına, Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne, yerinde KSS denetimleri yapılabileceğine ve ayrıca belirli tedarikçilerin finans dışı değerlendirmeler yürütme gerekliliğine atıfta bulunur (aşağıya bakınız). Bu madde, tedarikçileri insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre, yolsuzlukla mücadele konularıyla ilgili durum tespiti sürecine dahil etmeyi amaçlamaktadır (bkz.: Bölüm 4.11'in "Yolsuzlukla mücadele tedbirleri" bölümü, "Uyum riski, davalar", s. 257).

**Yerinde tedarikçi denetimleri**

Grup, KSS maddesi çerçevesinde tedarikçilerin tesislerinde KSS denetimleri yapma hakkına sahiptir. Societe Generale, bu konuda kendisine yardımcı olması için iki dış denetim hizmetleri sağlayıcısını onaylamıştır. Grup her yıl bir denetim planı hazırlar ve denetim yapılacak tedarikçileri belirlemek için bir Ç&S riski analizi gerçekleştirir. Grup 2020'de yedi tedarikçi denetimi gerçekleştirdi:

- orta-yüksek Ç&S riski arz eden bir satın alma kategorisindeki teklif çağrısının parçası olarak üç KSS denetimi. Denetim sonuçları, verilen nihai karar için belirleyici faktör oldu;
- 2020'de Bankanın emsalleriyle uygulanan yeni bir KSS denetim girişiminin bir parçası olarak Fransa bankacılık ağı için stratejik tedarikçileri kapsayan dört KSS denetimi. Sektör genelinde uygulanan ki bu yaklaşım, sektör içindeki işbirliğine ilişkin Fransız Özen Yükümlülüğü Yasasında belirtilen tavsiyeler ışığında geliştirilmiştir.

**Ç&S riskleri hakkında eğitim**

Satınalma Departmanı bünyesinde alım yapan kişilerin ve yöneticilerinin iş tanımları, özellikle Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programını uygulayarak KSS performansına katkıda bulunmayı da içerir. Yüksek KSS riskleri içeren kategoriler için ayrı operasyonel hedefler belirlenir. Sürdürülebilir kaynak kullanımı uygulamaları hakkındaki eğitim, Satınalma Departmanına yeni katılan kişilere uygulanan intibak programının bir parçasını oluşturur.

2020'nin sonuna kadar, Grup bünyesinde satın alma yapan tüm kişiler sorumlu kaynak kullanımı ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda eğitim almıştı.

Grup ayrıca, ara sıra satın alma sürecine dahil olan çalışanlar için, sürdürülebilir kaynak kullanımı programını konu alan ve farkındalık yaratmayı amaçlayan kısa bir hareketli görsel tasarım videosu hazırladı. Video intranet üzerinden Grup genelinde erişime açıktır.

**5.3.6.2 Olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımının geliştirilmesi**

Grubun KSS hedefi doğrultusunda, 2020 Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programı üç öncelik belirlemiştir:

- tedarikçi ilişkileri: Satınalma Departmanı, başta KOBİ'ler olmak üzere tüm tedarikçilerle olan ilişkilerinde örnek olmayı amaçlar. Aralık 2007'de KOBİ Paketi'ni imzalayan ilk banka olan Societe Generale, KOBİ'lerin sorunlarına kulak vererek ve düzenli memnuniyet anketleri yürüterek KOBİ'lere verdiği taahhütlerini yerine getirmeye devam etmektedir;
- sosyal ekonomi ve dayanışma ekonomisi (SSE): Fransa'da Societe Generale, 2018'den 2020'ye kadar SSE yapılarından yılda 10 milyon Euro tutarında hizmet alma hedefi belirledi. Grup, özellikle korumalı iş yerlerinden daha sık BT hizmetleri ve fikri hizmetler satın alarak 2020 yılında SSE yapılarını destekleme çabalarını sürdürdü;

- iklim (bkz.: "BT altyapısı", s. 310): Grubun CO<sub>2</sub> emisyonlarını 2020 yılına kadar kişi başına %25 azaltma hedefi doğrultusunda, işletmeler çevresel etki analizine (CO<sub>2</sub> emisyonları ve çevresel verimlilik) dayalı olarak yüksek çevresel katma değeri olan yenilikçi ürün ve hizmetlerin sistematik olarak geliştirilmesi üzerinde çalışmaya devam ettiler. Yıl içinde bu taahhüdün dikkate değer örnekleri, bir Enerji Satın Alma Sözleşmesinin uygulanmasını (bkz.: "Grubun faaliyetlerinin doğrudan etkisi"/"Yenilenebilir enerjiler", s. 309) ve Grubun daha çevre dostu bir araç filosuna sahip olmasını içeriyordu.

Daha fazla bilgi için [www.societegenerale.com:https://www.societegenerale.com/en/responsability/sourcing-and-suppliers/our-commitments/focus-our-sustainable-sourcing-practices](https://www.societegenerale.com/en/responsability/sourcing-and-suppliers/our-commitments/focus-our-sustainable-sourcing-practices) adresindeki Kaynak Kullanımı ve Tedarikçiler sayfasına bakınız

	2018	2019	2020	Hedef
Grubun yaptığı toplan satın alma tutarı	6,8 milyar Euro	6,1 milyar Euro	5,5 milyar Euro	Yok
Bağımsız bir üçüncü tarafça finans dışı değerlendirmeye tabi tutulan hedeflenen kapsamdaki sözleşmeli tedarikçilerin oranı	%45,5	%77	%80	%90
Ortalama fatura ödeme süresi (tutara göre ağırlıklandırılmış)	40 gün	33 gün	31 gün	30 gün
KSS kriterleri içeren yüksek riskli satın alma kategorilerindeki teklif çağrılarının oranı	%97	%94	%100	%100
KSS kriterlerinin ihale sürecindeki ortalama ağırlığı	%7	%14	%14	Yok
SSE yapılarından yapılan satın alma tutarı	> 10 milyon Euro	12,9 milyon Euro	10,1 milyon Euro	10 milyon Euro
Sürdürülebilir kaynak kullanımı konusunda eğitim alan satın alma yapan kişilerin oranı	%100	%100	%100	%100

Grup, 2014 yılında tedarikçi faturalarının ödeme süresini otuz güne düşürmek için bir proje başlattı. 2018'in sonunda, faturaların işleme konmasını basitleştirmek ve ödeme sürelerini kısaltmak için dijital bir faturalama portalı uygulamaya başladı. Grup, özellikle kapanma dönemlerinde bu portalın kullanımını desteklemeye yönelik geniş çaplı kampanyalarla 2020 yılında dijitalleşme çabalarını hızlandırdı. Sonuç olarak, nispeten daha az sayıda tedarikçi 2020 sonu itibarıyla hala kağıt fatura düzenliyor ve ortalama ödeme süresi (tutara göre ağırlıklandırılmış bazda) iyileşiyor.

Tüm göstergeler için bkz.: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

## 5.3.7 GRUBUN BAŞLICA KSS TAAHHÜTLERİ

Sürdürülebilir bir geleceğe geçişte bankacılık sektörünün kilit rolünün farkında olan Societe Generale, zaman içinde gönüllü olarak olumlu dönüşümü hızlandırmak için tasarlanmış bir dizi eylemde bulunmayı taahhüt etmiştir. Grup enerji dönüşümünü hızlandırmak için küresel ölçekte çeşitli disiplinlerarası girişimler başlattı veya bunlara dahil oldu. Bu olumlu değişiklikler, büyük yatırımlar yapılmasını ve sermaye akışlarının yeniden yönlendirilmesini gerektirmektedir. İlişkili riskler dikkate alındığında, ortak eylem ilerlemenin tek yoludur: ortak çevresel girişimlere aktif olarak katılarak, finans kuruluşları sektör genelinde işbirliğini artırabilir ve tüm insanlığın iyiliği için güçlerini birleştirebilir. Geliştirilen ortak metodolojiler ve standartlar şeffaflığı ve hayata geçirilen olumlu değişikliklerin etkisini artırır.

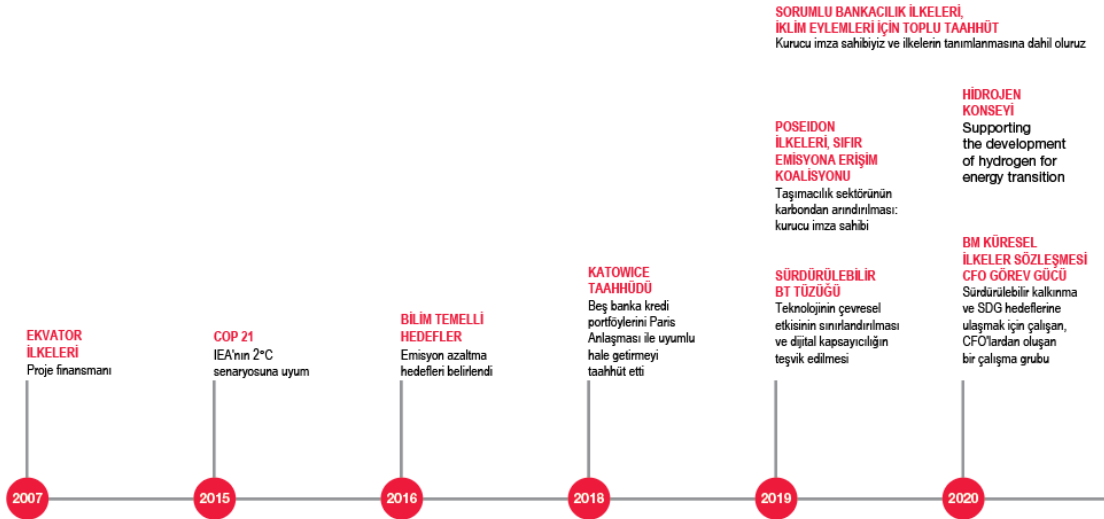
Societe Generale'i Sorumlu Bankacılık İlkelerine (PRB) kurucu ortak olarak dahil olma kararı vermeye teşvik eden, sürdürülebilir geleceğe geçiş sürecinde aktif rol oynama arzusudur.

Enerji dönüşümü projelerine verdiği destek (2020-2023 döneminde dönüşüm projelerine 120 milyar Euro finansman sağlamayı taahhüt etmiştir), kömür, petrol ve gaz sektörlerinin finansmanını azaltma hedefleri, ABD'de karada petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerine ilave finansman sağlamama kararı, Afrika'da sürdürülebilir kalkınmaya verdiği destek ve küresel ısınmayla mücadele etmek ve sosyal kapsayıcılığı teşvik etmek için dijital dönüşüm alanındaki çabaları gibi somut tedbirler Grubun bu ilkeleri uyguladığını göstermektedir.

Aşağıdaki zaman çizelgesi, Grubun bu husustaki gönüllü taahhütlerinin yalnızca bazılarını göstermektedir.

## ÇEVREYLE İLGİLİ GÖNÜLLÜ TAAHHÜTLER

(Girişimlerden bazı örnekler)



## 5.3.7.1 Sorumlu Bankacılık İlkeleri

Societe Generale, dünya çapında 130 banka tarafından imzalanan Sorumlu Bankacılık İlkelerinin kurucu imzacılarından biridir ve aynı zamanda 34 bankanın imzaladığı Kolektif İklim Eylemi Taahhüdü'ne de katılmıştır.

Eylül 2019'da BM Genel Kurulu'nda resmi olarak sunulan bu ilkeler, Birleşmiş Milletlerin Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SDG'ler) ve 2015 Paris İklim Anlaşması doğrultusunda sürdürülebilir bir gelecek inşa edilmesinde bankacılık sektörünün rolünü tanımlamayı amaçlamaktadır.

Altı ilke, her bir imzacı bankanın, faaliyetlerinin toplam ve çevre üzerindeki olumlu etkilerini artırmak veya olumsuz etkilerini azaltmak amacıyla kendi taahhütlerini tasarlamasına olanak tanıyan ortak bir çerçeve tanımlamaktadır.

Bu ilkeler, faaliyetlerin Paris Anlaşması ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SDG'ler) ile uyumlu hale getirilmesini, toplu ve çevre açısından olumlu etkilerin artırılıp olumsuz etkilerin azaltılmasını amaçlayan hedefler belirlenmesini, müşterilere sorumlu şekilde destek verilmesini, paydaşlarla işarelerde ve işbirliğinde bulunulmasını, sorumlu bir bankacılık kültürünün ve yönetişimin geliştirilmesini, hedefe yönelik ve kamusal taahhütlerde bulunulmasını ve tüm bunların ardından ulaşılan hedeflerin şeffaf bir şekilde raporlanmasını içerir.

Societe Generale, faaliyetlerini Sorumlu Bankacılık İlkeleri ile uyumlu hale getirmeyi amaçlayan ve Grubun üçüncü Birleşik Raporunda ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Rapport-integre/2020/irsg2020\\_eng\\_web.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Rapport-integre/2020/irsg2020_eng_web.pdf)) yansıtıldığı gibi sürdürülebilir bir gelecek için olumlu değişime katkıda bulunmak üzere tasarlanmış, Grubun tamamı için geçerli bir KSS hedefi uygulamaktadır.



**2020 GÜNCELLEMESİ**

Sorumlu Bankacılık İlkelerini imzaladıktan bir yıl sonra, Grup girişimin altı ilkesiyle bağlantılı olarak birkaç önemli ilerleme kaydetti:

- **1. İlke "Uyumlaştırma" ve 2. İlke "Etkilerin ve Hedefin Belirlenmesi":** Societe Generale, PRB'nin imzacısı olarak ilk yılında, faaliyetlerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirmek için çalışarak, özellikle iklim değişikliğiyle mücadele taahhütlerini gerçekleştirmeye yönelik çabalarını artırdı:
    - Societe Generale, 2025 yılına kadar küresel ölçekte petrol ve gaz sektörünün finansmanından kaynaklanan riski %10 azaltmak için kısa vadeli somut bir hedef açıklayan ilk küresel bankalardan biri oldu.
    - Grup, 2030'a kadar Avrupa Birliği veya OECD üye ülkelerinde ve 2040'a kadar dünyanın geri kalanında sektörde faaliyet gösteren şirketlerden tamamen çekilerek kömür yakıtlı termik santral sektörünün finansmanına kademeli olarak son vereceğini duyurdu,
    - Societe Generale, 2019 ile 2023 arasında enerji dönüşümü faaliyetlerine 120 milyar Euro fon sağlamayı taahhüt etti; bu rakamın 20 milyar Euro'su yenilenebilir enerji projelerine danışmanlık ve finansman sağlamak için kullanıldı,
    - Grup, ekonominin çeşitli sektörlerinde (Poseidon İlkeleri aracılığıyla taşımacılık finansmanı, Hidrojen Konseyi aracılığıyla enerji vs.) olumlu değişimi teşvik etmek için kurulmuş bir dizi koalisyonu üyedir;
  - **3. İlke "Müşteriler":** Societe Generale, ÇSY konularında iyileştirmeler yapmak için müşterileriyle birlikte çalışmaya devam etti:
    - kömür politikası kapsamındaki müşteriler için enerji dönüşümü veya belirli tarımsal emtialarla iştiğal eden müşteriler için ormansızlaşma hakkında olmak üzere müşteriler ve işlemlerle bağlantılı Ç&S değerlendirmeleri,
    - olumlu etkiler yaratmayı amaçlayan faaliyetlerin geliştirilmesi veya sonuç odaklı finans gibi çeşitli girişimlere katılım;
  - **4. İlke "Paydaşlar":** 2020 sonbaharında, Grup, 2021-2025 stratejik planını hazırlamasına yardımcı olması için paydaşları arasında büyük ölçekli bir önemlilik anketi gerçekleştirdi. Anketi çalışanlar, personel temsilcileri, yatırımcılar, hissedarlar, bireysel ve kurumsal müşteriler ve STK'lar dahil olmak üzere paydaşlarından oluşan bir temsili bir gruba gönderdi;
  - **5. İlke "Yönetişim ve Kültür":** Grup, KSS yönetişimini özellikle aşağıdakiler aracılığıyla güçlendirdi:
    - Grubun genel KSS stratejisinin yanı sıra iklimle ilgili ve sektöre özel taahhütlerini onaylamak için 2020 yılında sekiz kez toplanan Taahhütlerden Sorumlu Komite (CORESP),
    - 2020 yılındaki bir Yönetim Kurulu toplantısında özellikle KSS konuları üzerinde duruldu,
    - hem İş hem de Hizmet Birimleri olmak üzere Grup genelinde Ç&S risklerinin yönetimi konusunda zorunlu eğitimin verilmesi ve yeni modüllerin temin edilerek mevcut KSS eğitimi listesine eklenmesi,
    - Societe Generale Grubu Genel Müdür Yardımcısı ve Finans Başkanının, Eylül 2020'de BM Küresel İlkeler Sözleşmesi CFO Görev Gücüne katılması. Bu görev gücünün çalışmaları Sorumlu Bankacılık İlkeleri ile örtüşmektedir ve Grubun mevcut sinerjilerden yararlanmasını sağlar,
    - Sorumlu Bankacılık İlkelerini desteklemek için kurulan bir dizi Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP-FI) çalışma gruplarına aktif katılım (örneğin müşteri etki analizi şablonu ve portföy etki tanımlama aracı hakkındaki çalışma grupları);
  - **6. İlke "Şeffaflık ve Hesap Verebilirlik":** Grup, Ç&S riskleri yönetim çerçevesinin uygulanması ve faaliyetlerinin olumlu etkisiyle ilgili izleme faaliyetini özellikle aşağıdaki yollarla iyileştirdi:
    - Ç&S risk uyumu hakkında öz değerlendirmeler yapmak,
    - özen yükümlülüğünün bir parçası olarak risk haritalaması yapmak,
    - UNEP-FI'nin müşteri etki analizi şablonunu kullanmak ve
    - Avrupa Birliği taksonomisine kademeli olarak uyum sağlanmasıyla ilgili gereklilikleri sıkılaştırmak amacıyla 2020'de tanımları revize edilen Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı hakkında raporlama yapmak.
- Banka ayrıca, yakında UNEP-FI şablonunu kullanarak Sorumlu Bankacılık İlkelerinin uygulanması hakkında raporlama yapacaktır. İlk rapor, 2021'in ilk çeyreğinin sonunda yayınlanacaktır.

## 5.3.7.2 BM Küresel İlkeler Sözleşmesi CFO Görev Gücü

Aralık 2019'da, BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin sürdürülebilir finansal eylem platformu, kendi işletmelerinde sürdürülebilir stratejilerin uygulanmasını nasıl zorlayabileceklerini ve kolaylaştırabileceklerini tartışmak için büyük şirketlerin Finans Direktörlerinden oluşan bir çalışma grubu kurdu.

Emsaller, yatırımcılar, finans kuruluşları ve Birleşmiş Milletler'in yanı sıra, bu CFO'lar, Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına (SDG'ler) yatırımın yolunun nasıl açılacağı konusunda fikir teatisi yaptı, yeni kavramlar geliştirdi ve önerilerde bulundu (CFO Görev Gücü hakkında daha fazla bilgi için aşağıdaki adresi ziyaret edin: <https://www.cfotaskforce.org>).

## 2020 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale Grubu Genel Müdür Yardımcısı ve Finans Başkanının, Eylül 2020'de BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin CFO Görev Gücü'ne ilk yılında katılması ile Societe Generale bu görev gücüne katılan ilk ticari banka oldu.

Bu ilk yıl boyunca, sektörler arası çalışma grubu, Birleşik SDG Yatırımları ve Finansmanı hakkında BM destekli ilk CFO İlkelerini geliştirdi.

Görev gücü, SDG ile uyumlu yatırımlar için kritik olarak dört temel alan belirledi:

- SDG etki tezi ve ölçümü;
- ortak SDG stratejisi ve yatırımları;
- ortak kurumsal SDG finansmanı ve
- ortak SDG iletişimleri ve raporlama.

Bu ilkelere imza atan Societe Generale, şimdi bunları uygulamaya koymak için gerekli planları oluşturmak üzere kurulan üç çalışma grubunun bir parçası olacak.

## 5.3.7.3 Ekvator İlkeleri

Grup tarafından 2007'de benimsenen ve önce 2013'te, sonra da 2020'de revize edilen Ekvator İlkeleri (EP), Societe Generale'in Ç&S Genel Kılavuz İlkelerinin temelinde yatan girişimlerden biridir. Ekvator İlkelerinin 1 Ekim 2020'den itibaren geçerli olan EP4 versiyonu, 11 Şubat 2021 itibarıyla girişime dahil olan 37 ülkedeki 116 uluslararası finans kuruluşunun finansman sağladığı ve danışmanlık hizmetleri verdiği büyük altyapı projeleriyle ilgili Ç&S risklerini belirlemesi, değerlendirmesi ve yönetmesi için finans sektörü için ortak bir çerçeve işlevi görmektedir.

Societe Generale her yıl, ilkelerin nasıl uygulandığını açıklayan bir rapor yayınlar ve EP kapsamına giren ve Grubun dahil olduğu projelerin bir listesini sunar. Bu rapor, Grubun web sitesinde (<https://wholesale.banking.societegenerale.com/en/about/equator-principles-report/>) yayınlanmaktadır.

## 2020 GÜNCELLEMESİ

2020'de Societe Generale, EP4'ün lansmanını desteklemek için EP Derneği'nin çalışmalarına katkıda bulundu. Grup, özellikle Derneğin EP4'ün (<https://equator-principles.com/documents-resources/>) uygulamaya konmasını kolaylaştırmak için çeşitli kılavuzlar yayınlamak üzere hazırlık çalışmaları yapan çalışma gruplarına katıldı.

Grup ayrıca, kendi bünyesindeki araçlarını ve prosedürlerini uyarladı ve EP4'ün ve bu ilkelere yapılan temel değişikliklerinin uygulanmasını sağlamak için Ç&S uzmanlarına ve satış ekiplerine yönelik eğitim ve iletişimler başlattı. Bu değişiklikler özellikle aşağıdakilerle ilgilidir:

- Yerli Halkların Özgür, Önceden ve Bilgilendirilmiş Rızası ile ilgili insan hakları ve yükümlülüklerinin dikkate alınmasıyla ilgili gerekliliklerin sıklaştırılması;
- Paris Anlaşmasına uygun olarak iklim riski konularının bazı projelere daha güçlü bir şekilde dahil edilmesi ve bu projeler için sistematik bir iklim riski değerlendirmesi (fiziksel veya geçişle ilgili) uygulanması;
- yüksek gelirdi OECD ülkelerinde bulunan projelerde, duruma göre yerel düzenlemelere ek olarak IFC'nin\* uluslararası standartlarının uygulanması;
- özellikle kredi eşiklerini gözden geçirerek ve yeni finansal ürünler ekleyerek, proje ile ilgili daha fazla işlemi dahil etmek için uygulama kapsamının genişletilmesi;
- projeye ilgili biyoçeşitlilik verilerinin paylaşılmasının teşvik edilmesi.

### 5.3.7.4 Yeşil Yatırım İlkeleri (GIP)

Société Generale ayrıca Kasım 2019'da Yeşil Yatırım İlkelerine imza attı. Bu ilkeler, Çin Yeşil Finans Komitesi ve Londra Şehri Yeşil Finans Girişimi tarafından tanımlanmıştır. Bu ilkeler, Bir Kuşak, Bir Yol girişimi bölgesinde\* Çevresel ve Sosyal (Ç&S) risk yönetiminde sorumlu uygulamaların ve olumlu etki yaratan finansal ürünlerin benimsenmesinde finans kuruluşlarına rehberlik etmeyi amaçlamaktadır. GIP Sekreteryası ayrıca, Bir Kuşak, Bir Yol girişimi bölgesindeki yatırımların şeffaflığını artırmak için bir yeşil projeler veri tabanı geliştirirken, finansörler ve proje geliştiricileri arasındaki bilgi boşluğunu da kapatmayı planlamaktadır.

Yeşil Yatırım İlkeleri, Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Ekvator İlkeleri ve UN-PRI (Lyxor, Societe Generale Özel Bankacılık ve Societe Generale Assurances tarafından imzalanan) gibi Societe Generale tarafından halihazırda yapılmış taahhütleri yeniden teyit etmektedir.

Bu ilkeler esasen Asya'da uygulanacaktır ve özellikle Grubun Ç&S risk yönetimi çerçevesinin bu bölgede yaygınlaştırılmasına dayanacaktır.

#### 2020 GÜNCELLEMESİ

Yeşil Yatırım İlkelerini imzaladıktan bir yıl sonra, Grup ilk raporunu 2020'de GIP Sekreterliğine sundu. Girişim üyeleri tarafından sunulan belgeler, ilk GIP Yıllık Raporunun yayınlanmasında kullanıldı.

Societe Generale ayrıca, Vietnam'daki Xinjiang Goldwind rüzgar türbinleri için yeşil tahvil ihracı ile ilgili bir işlemi incelenmek üzere GIP'e sundu.

Societe Generale ekipleri, finansman maliyetlerini düşürmeyi ve özel sektör finansmanını çekmeyi amaçlayan yenilikçi yeşil finansal ürünler geliştirmeyi ve uygulamayı amaçlayan bir çalışma grubuna katılıyor. Bu grup tarafından başlatılan tüm çalışmalar GIP'nin kurumsal web sitesinde açıklanacaktır.

Sonraki aşamalar aşağıdakileri içermektedir:

- yeşil ürünlerde inovasyon hakkında çalışma grupları düzenlemek ve çalışma gruplarına üye kabul etmek;
- GIP'ler ile ilgili müzakerelere katılan ekipleri güçlendirmek;
- örnek olay incelemelerine dayalı olarak Grup tarafından yeşil finansmandaki iyi uygulamaların anlatıldığı bir kitabın hazırlanması.

### 5.3.7.5 Poseidon ilkeleri

Societe Generale, 2019'da Küresel Denizcilik Forumu ile işbirliği içinde ve taşımacılık sektörünü finanse eden diğer bankalarla birlikte başlatılan Poseidon İlkeleri'nin kurucu imzacılarından biridir. Poseidon İlkeleri, iklim konularını portföy yönetimine ve gemilerin finansmanı için kredi verme kararlarına entegre ederek, küresel taşımacılık sektöründe düşük karbonlu bir geleceği teşvik etmeyi amaçlamaktadır.

Poseidon İlkeleri, Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün (IMO) taşımacılık sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarını 2050 yılına kadar en az %50 azaltma hedefiyle tutarlıdır. Societe Generale ayrıca, 2030 yılına kadar ticari açıdan karlı sıfır emisyonlu derin deniz gemiler geliştirmeyi ve kullanıma sunmayı amaçlayan Getting to Zero (Sıfıra Ulaşmak) koalisyonuna katıldığını duyurdu.

#### 2020 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale Grubu kuruluşları, sektörü IMO'nun karbonsuzlaştırma stratejisiyle uyumlu hale getirmek amacıyla artık Poseidon İlkelerini taşımacılık sektöründeki operasyonların finanse edilmesine ve yeniden finanse edilmesine ilişkin karar alım süreçlerine dahil etmektedir. 2020'de Societe Generale, yenilikçi yapılarla sahip birkaç gemiyi başarıyla finanse etti. Grup, müşterilerine, IMO hedeflerine ulaşma doğrultusunda değişken marjlarla sorumlu kredi limitleri sundu.

Yeni işlemlerde, Grup bir geminin karbon verimliliğini sistematik olarak değerlendirmektedir ve Poseidon İlkeleri Birliği tarafından yayınlanan karbonsuzlaştırma hedeflerine uymayan gemiler durumunda ilgili operasyonları reddetmek zorunda kalabilir. Bu kararı verme sorumluluğu, portföyü Poseidon İlkelerinin uzun vadeli hedefleriyle uyumlu hale getirmekten sorumlu Gemicilik Finansman ekibinin başkanına aittir.

Bu girişim aynı zamanda, mevcut filolarının enerji verimliliğini artırmaya yönelik projelerin finansmanında müşterileri daha fazla desteklemek üzere taşımacılık sektöründeki birçok müşteriyle diyalog tesis edilmesini de sağladı.

Poseidon İlkelerinin bir parçası olarak, Societe Generale, Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün CO2 emisyonlarını 2030'a kadar en az %40 ve 2050'ye kadar %50 azaltma hedefleri doğrultusunda, taşımacılık finansman portföyünün karbon yoğunluğu hakkında şeffaf bilgi vermeyi taahhüt etmektedir. Bu karbonsuzlaştırma hedefleri, Grubun taşımacılık finansman portföyünü, Paris Anlaşmasının küresel ortalama sıcaklık artışını 2 °C'nin altında tutma hedefiyle uyumlu hale getirmeyi amaçlamaktadır.

Seçilen gösterge, finanse edilen her geminin Poseidon İlkelerine göre Ortalama Verimlilik Oranı (AER) ile ölçülen karbon yoğunluğuna (gCO2e / tnm) karşılık gelir. Poseidon İlkeleri, emisyon yoğunluğunu 2012'deki AER'ye kıyasla %80'den fazla azaltma hedefliyor. Bu hedef, gemilerden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının azaltılmasına ilişkin IMO 2050 stratejisi ile uyumludur.

2019 yılında, Societe Generale'in taşımacılık portföyü, IMO'nun karbon emisyon yoğunluğunu azaltma hedefinden biraz sapmıştır (%2 oranında). Bu sonuç, sektörün geçirmekte olduğu köklü değişiklikleri yansıtmaktadır. Gelecekte, Societe Generale müşterilerini karbon yoğunluğunu azaltma çabalarında desteklemeye ve IMO hedefleriyle uyumlu gemileri finanse ederek portföyünü sürekli iyileştirmeye gayret etmeye kararlıdır.

### 5.3.7.6 Hidrojen Konseyi

Grup, Ağustos 2019'da enerji, ulaşım ve sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren büyük şirketlerin Davos'taki 2017 Dünya Ekonomik Forumu ile bağlantılı olarak başlattığı küresel bir girişim olan Hidrojen Konseyi'ne üye oldu. Hidrojen Konseyi şu anda, hidrojen tedarik zincirinde rol oynayan farklı sanayi ve enerji sektörlerinden 90'dan fazla şirketi bir araya getiriyor: enerji, petrol ve gaz, kimyasallar, emtialar, metaller ve madencilik, araçlar ve kamyonlar, ekipman üreticileri ve diğer ulaşım sektörleri (havacılık, demiryolu, gemicilik). 2050'ye kadar düşük karbonlu hidrojen çözümlerinin dünyanın enerji talebinin %18'ini karşılaması ve yıllık CO2 emisyonlarını 6 Gt azaltması bekleniyor. Hidrojen Konseyine (Hidrojen Ölçek Büyütüyor, Hidrojen Konseyi - Kasım 2017) göre bu, Konseyin enerji dönüşümündeki muazzam potansiyelini göstermektedir.

Societe Generale, Hidrojen Konseyi'nde yeni oluşturulan Yatırımcı Grubuna derhal katılarak enerji dönüşümünde rol oynama kararlılığını yineledi. Hidrojen, düşük karbonlu tedarik zincirleri oluşturma potansiyeline sahiptir ve Societe Generale, açık deniz rüzgar (sabit ve yüzer türbinler) ve güneş enerjisindeki öncü rolüne uygun olarak bu çözümlerin geliştirilmesinde aktif bir rol oynama niyetindedir.

Grup, geleceğin enerjisine hizmet etmek için inovasyon, danışmanlık, finansman, borç ve özkaynak yapılandırma franchise'larının gücünden yararlanmayı planlamaktadır.

#### 2020 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale, hidrojen proje liderlerinin, büyük ölçekli projelerinin uzun vadede sürdürülebilir olması ve yatırımcıların ilgisini çekmesine yönelik gereklilikleri daha iyi anlamalarına yardımcı olmaktadır. Projeler çeşitlendirilmiştir ve Societe Generale'in Hidrojen Konseyi'nin Yatırımcı Grubuna katılımının odak noktası, hidrojen yakıtlı büyük bağlı tır filolarını finanse etme becerisidir. İlk etapta Grup, finansman ve sabit varlıklar konularında proje geliştiricilerle müzakerelere katılmaktadır.

Grup ayrıca, bu yeni düşük karbonlu teknolojilerin geliştirilmesini hızlandıracak kamu finansman desteğinin sağlanması için potansiyel yapılandırmalar hakkında uzman bakış açısı sunarak kamu kurumlarıyla yapılan görüşmelere değer katmaktadır.

Societe Generale ayrıca, Hidrojen Yatırım platformunu geliştirmek için Hidrojen Konseyi bünyesindeki Hidrojen Pazar Yeri çalışma grubuna da katıldı. Hidrojen Yatırım platformu, start-up şirketlerinin, şirketlerin, sponsorların ve proje ekiplerinin hidrojen projelerini içeren yatırım ve işbirliği fırsatları hakkında fikir teatisinde bulunabileceği çevrimiçi bir platform olacak.

### 5.3.7.7 Yumuşak Emtialar Sözleşmesi

Yumuşak Emtialar Sözleşmesi (<https://www.cisl.cam.ac.uk/business-action/sustainable-finance/banking-environment-initiative/programme/sustainable-agri-supply-chains/soft-commodities>), Tüketici Malları Forumu (CGF) ve Bankacılık Çevre Girişimi (EIB) tarafından 2014 yılında ortaklaşa başlatılan bir bankacılık girişimidir. Bankacılık sektörünün,

palm yağı, soya, odun ve sığır eti gibi tarımsal emtiaların tedarik zincirlerini dönüştürerek ormansızlaşmayla mücadele çabalarında desteklemeyi amaçlamaktadır.

2015'ten beri, Societe Generale dahil olmak üzere Sözleşmeye imza atan bankalar, bu sektörlerdeki ana müşterilerine 2020'nin sonuna kadar sıfır net ormansızlaşma hedefine ulaşmaları için yardımcı olmayı taahhüt etmiştir.

#### 2020 GÜNCELLEMESİ

2020 yılına kadar sıfır net ormansızlaşma hedefine ulaşılmamış olsa da (imzacı bankaların tümü, ormansızlaşma konusunun karmaşıklığını kabul etmiştir), Societe Generale ormansızlaşma ve Yumuşak Emtialar Sözleşmesinde hedeflenen tarımsal emtiaların neden olduğu biyolojik çeşitlilik kaybıyla mücadele çabalarını sürdürmektedir.

2020'de, Societe Generale Yumuşak Emtialar Sözleşmesinin ilkelerinin uygulanmasına ilişkin bir rapor yayınladı (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/SG-Tackling-deforestation-Soft-commodities-report-12.2020.pdf>). Bu raporda Grubun ormansızlaşma üzerindeki etkisi ve müşterilerinin bu konudaki olgunluk derecesi incelenmiş ve ilerleme alanları belirlenmiştir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşteri portföyü üzerinde yapılan inceleme, sertifikasyon ve izlenebilirlik tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanmasındaki zorluklara rağmen, Grubun müşterilerinin çoğunluğunun ormansızlaşmaya karşı mücadele etmeye kararlı olduğunu göstermiştir. Her bir müşterinin stratejileri ve güçlükleri derinlemesine incelenerek, Grup, ormansızlaşmayla ilgili riskler ve güçlükler hakkında daha kapsamlı bilgi sahibi oldu.

Bu inceleme, Societe Generale'in halihazırda ormansızlaşmayla mücadele konusunda kararlı olan müşterilerini desteklemeye devam edebilmesi ve Ç&S risk yönetim sisteminin bir parçası olarak uygulanan eylemlerin etkinliğini ve izlenmesini güçlendirebilmesi için 2021'de tarım sektörü politikalarının gözden geçirilmesini destekleyecektir.

**5.3.7.8 Sürdürülebilir BT Tüzüğü**

Kasım 2019'da, Société Generale teknolojinin çevresel etkisini sınırlamaya ve dijital kapsayıcılığı teşvik etmeye yardımcı olmak için Sürdürülebilir BT Sözleşmesi'ni imzalayan ilk şirketlerden biri oldu.

Institut du numérique responsable (INR, bir Fransız düşünce kuruluşu) tarafından Fransız Ekolojik Dönüşüm Bakanlığı Sürdürülebilir Kalkınma Genel Komisyonu (CGDD), WWF\*, ADEME\* (Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Kuruluşu) ve Fing\* (dijital dönüşüm konusunda önde gelen bir düşünce kuruluşu) ortaklığında geliştirilen bir Fransız girişimi olan bu tüzük Haziran 2019'da başlatıldı ve şu anda 82 imzacıya (şirketler, dernekler, VSE'ler ve KOBİ'ler ve kamu kuruluşları) sahip. Tüzükle ilgili daha fazla bilgi için bkz. <https://institutnr.org/wp-content/uploads/2019/06/Charte-num%C3%A9rique-responsable-INR-Vierge.pdf>.

Aralık 2018'den beri INR'nin kurucu üyesi olan Societe Generale, tüzüğü imzalayarak aşağıdakileri taahhüt etmektedir:

- çevresel etkilerini ve tüketimini sınırlandırmak için dijital araçları optimize etmek;
- herkese açık, kapsayıcı ve sürdürülebilir hizmetler geliştirmek;
- etik ve sorumlu dijital uygulamaları yaymak;
- dijital teknolojinin ölçülebilir, şeffaf ve açık hale getirilmesine katkıda bulunmak;
- yeni davranışların ve değerlerin ortaya çıkmasını teşvik etmek.

**2020 GÜNCELLEMESİ**

2020 yılı, ilk eylemlerin stratejisinin tanımlanmasına ve uygulanmasına ayrıldı. Bir "BT yoluyla KSS" programı başlatıldı ve 17 çalışma grubu oluşturuldu. BT Departmanından yaklaşık 300 çalışanın ortak çabalarıyla aşağıdakileri de içeren ilk temel çıktılar geliştirildi:

- Societe Generale uzmanlarının mali desteği ve katkısıyla Institut du numérique Responsable (INR) tarafından geliştirilen sorumlu dijital teknoloji hakkında iki kitlesel açık çevrimiçi ders (MOOC - kısa ve uzun versiyon);
- BT Departmanındaki tüm çalışanlara dağıtılan sorumlu ve sürdürülebilir bilgi teknolojisi hakkında bir Manifesto;
- Grubun bilgi sistemlerinin karbon ayak izini ölçmek için bir hesaplayıcı;
- KSS uygulamalarının, kriterlerinin ve değerlendirmelerinin Grubun proje yönetimi ve mimarisi hakkındaki normatif belgelerine dahil edilmesi;
- Grubun BT ekipleri için ekotasarımı ve e-erişilebilirliği analiz etmeye ve desteklemeye yönelik araçların sağlanması;
- Fransa'da elektronik atıkları azaltmaya yönelik bir girişim: kullanımdan kaldırılan BT ekipmanına ikinci bir hayat vermek için Societe Generale çalışanlarına yenilenmiş telefonların sunulması;
- engelli insanların entegrasyonunu teşvik etmek için aktif bir yaklaşım;
- çevre dostu uygulamalar konusunda farkındalık yaratmaya yönelik çeşitli kampanyalar.

Daha fazla bilgi için, bkz. Grubun iklim değişikliği üzerindeki etkisinin belirlenmesi, "BT altyapısı", s. 310.

**5.3.8 ADİL VE SORUMLU BÜYÜMEYİ TEŞVİK ETMEK İÇİN İŞLETMELERDE Ç&S RİSKLERİNİN YÖNETİMİ**

Çevresel, sosyal ve insan hakları risk faktörleri uyum, itibar ve kredi risklerini tetikleyebilir veya şiddetlendirebilir.

Çevresel ve Sosyal konuları düzenleyen yasalara uymama riski veya Grubun Ç&S taahhütlerine uymama riski, Ç&S risk yönetim sisteminin yetersizliğinden veya uygulanmasındaki başarısızlıklardan kaynaklanabilir. Bu riskler, Grup açısından itibar riskini de tetikleyebilir. İtibar riski, Grubun Ç&S konularını yönetimiyle ilgili olarak özellikle harici paydaşlar olmak üzere paydaşların olumsuz algısından da kaynaklanabilir.

Ç&S konuları ayrıca Grubun kredi riskini de etkileyebilir. Özellikle iklim değişikliği, kredi alanların kredi taahhütlerini yerine getirme kabiliyetini etkileyebilir.

**5.3.8.1 Yeniden yapılandırılmış bir Ç&S risk yönetim sistemi**

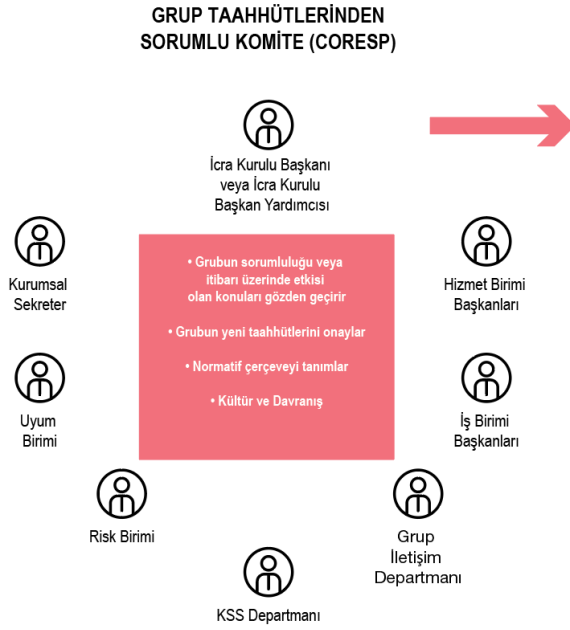
Ç&S risk yönetimi çerçevesi ve yönetim, Ç&S konularındaki ve düzenlemelerden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri ve ayrıca Grubun yeni taahhütlerini yansıtabilecek şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Ç&S risk yönetimi çerçevesi ve yönetim, 2019 yılında Grup düzeyinde önemli ölçüde güçlendirilmiş ve 2020 yılında İş Birimlerinde operasyonel olarak benimsenmiştir.

Özen Yükümlülüğü Yasası ve Sorumlu Bankacılık İlkelerinin kademeli olarak uygulanması bağlamında, Ç&S risk yönetim sisteminin gözden geçirilmesi 2020'de de devam etmiştir.

**5.3.8.1.1 GÜÇLENDİRİLMİŞ YÖNETİŞİM VE ORGANİZASYON**

Ç&S risk yönetimi ilkelerinin 2019'da Grubun normatif belgelerine eklenmesi de yönetimi güçlendirmiştir. Birinci savunma hattının (iş kolları) ve ikinci savunma hattının (Risk ve Uyum Departmanları) ve KSS Departmanının rolleri açıkça tanımlanmıştır:

- BU/SU'lar, Grubun karşı tarafların ve işlemlerin değerlendirilmesine ilişkin tavsiyeleri doğrultusunda kendi kapsamı dahilindeki Ç&S risklerini yönetmekten sorumludur. Bu değerlendirmeleri yapmak için diğer iş kollarındaki Ç&S uzmanlık ekiplerinden yararlanabilirler. BU/SU'lar, karmaşık vakaları incelemek, gerektiğinde bağlı oldukları kuruluştan arabuluculuk yapmasını talep etmek ve Societe Generale'in Ç&S standartlarının güncellenmesine katkıda bulunmak için kendi yönetim organlarını tanımlar;
- Risk ve Uyum Departmanları, Ç&S konularında ikinci savunma hattından sorumludur. Bu departmanlar, karşı taraflarla olan işlemlerdeki veya ilk kez çalışmaya başlama sürecindeki uyumsuzlukları tespit etmekten ve Ç&S riskleriyle ilgili ilk savunma hattının kalitesini değerlendirmekten sorumludur.



Bu kapsamda, 2019'da oluşturulan Grubun Taahhütlerden Sorumlu Komitesi (CORESP) 2020'de sekiz kez toplanmıştır. Toplantılarda özellikle aşağıdaki konular ele alınmıştır:

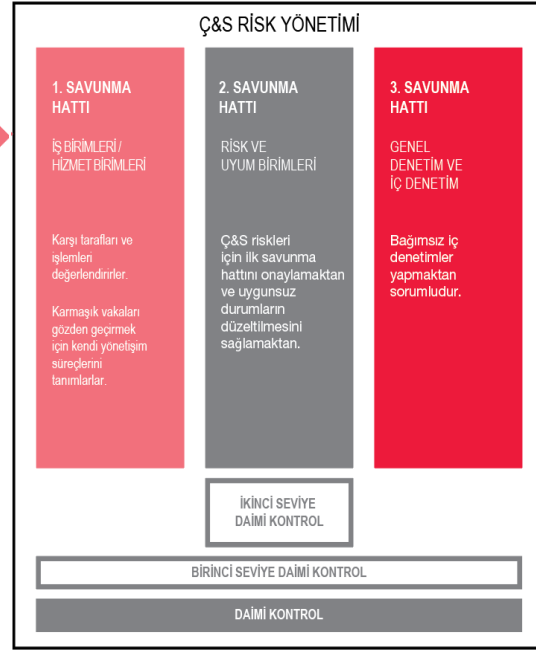
- Çevresel ve Sosyal risk yönetimi çerçevesinin yanı sıra Grubun Özen Yükümlülüğü Planı ve Modern Kölelik Yasası beyanının uygulanması;
- savunma ve kömür yakıtlı enerji politikası gibi sektörel politikaların güncellenmesi;
- kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme planı (gaz ve petrol sektörü için hedefler belirleme);
- sürdürülebilir BT altyapıları;
- biyolojik çeşitlilik ve Yumuşak Emtialar Sözleşmesi;
- Grup 2020'de BM Küresel İlkeler Sözleşmesi CFO Görev Gücüne katıldı.

### 5.3.8.1.1 Ç&S GENEL KILAVUZ İLKELERİ

Ç&S genel kılavuz ilkeleri tüm finansal işlemler için ve Societe Generale Grup kuruluşları tarafından sağlanan hizmetler için geçerlidir. Bu kılavuz ilkelere Grubun web sitesinden ulaşılabilir:

(<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/Finance%20responsable/Environmental%20and%20Social%20General%20Guidelines%20for%20Business%20Engagement.pdf>).

Ç&S genel kılavuz ilkelerine ekli olan ve Ç&S politikaları olarak anılan sektörel ve sektörler arası Ç&S politikaları, Societe Generale'in Ç&S veya etik açısından potansiyel olarak hassas olduğu düşünülen sektörlerle (petrol ve gaz, madencilik sektörü, vs.) ve bazı çapraz iş konularına (biyolojik çeşitlilik gibi) uygulama niyetinde olduğu standartları tanımlar. Bunlar Grubun web sitesinde mevcuttur (<https://www.societegenerale.com/en/responsability/ethics-and-governance>). Genel kılavuz ilkeler ve sektörel politikalar, düzenleyici, bilimsel veya kurumsal değişikliklere, emsal



uygulamalara ve Grubun stratejisine uygun olarak güncellenir. Güncellemeler Taahhütlerden Sorumlu Komite (CORESP) tarafından onaylanır. Bu doğrultuda Termal Kömür sektör politikası 2020'de güncellenmiştir. Diğer sektör politikalarının yanı sıra genel Ç&S İlkeleri halen gözden geçirilmektedir ve 2021'de güncellenmesi beklenmektedir.

Ç&S risk faktörlerini tanımlayan, referans görevi gören sektörel veya tematik standartları listeleyen, ilgili faaliyetlerin kapsamını (alt sektörler, finansal ürünler ve hizmetler) açıklayan ve her sektör veya tema için aşağıdakilerle ilgili kriterleri tanımlayan ortak bir çerçeveye dayanan on iki Ç&S politikası mevcuttur:

- Grubun karşı tarafları: Grubun kurumsal müşterileri veya Bankanın kendi hesabına veya üçüncü şahıslar adına elde tuttuğu menkul kıymetlerin ihraççıları (finansal kuruluşlar ve ülkeler hariç);
- işlemler: dayanağı bilinmeyen ürünler ve hizmetler (örneğin, varlık veya proje finansmanı veya tarımsal emtia türevleri).

Buna bağlı olarak, politikalar finansman veya yatırım portföyleri için ortak kriterler içerebilir (finans edilecek enerji karmasında kömürün payının sınırlandırılması gibi).

Societe Generale'in çevresel ve sosyal politikaları, Grubun aktif rol oynadığı hassas sektörleri kapsar. Enerji ve madencilik, ekonomi ve Grup için önemli olmaları, atmosferik emisyonlar (sera gazı emisyonları dahil) açısından potansiyel olarak ciddi etkileri ve doğal çevre ile yerel topluluklar üzerindeki etkileri nedeniyle bir dizi sektöre özgü politika kapsamındadır (barajlar ve hidroelektrik enerji, elektrik santralleri, kömür yakıtlı termik santraller, madenler, sivil nükleer enerji ve petrol ve gaz) - bkz.: "Olumlu iklim eylemi", s. 306. Ayrıca, tarım ve ormancılık sektörleri için de birkaç politika mevcuttur (tarım, balıkçılık ve gıda, ormancılık ve orman ürünleri ve palm yağı). Savunma ve taşımacılık sektörleri de kapsam dahilindedir. Savunma, kömür ve sivil nükleer enerji sektörlerine özgü Ç&S politikaları, bunların Grubun işletmelerinde yaygınlaştırılmalarını kolaylaştırmak için dahili operasyonel uygulama kılavuzları içerir. Diğer politikalara yönelik kılavuz ilkeler halen taslak haldedir.

Societe Generale ayrıca, biyoçeşitliliğin korunması hakkında, tüm Grup bankacılık ve finans operasyonları için geçerli olan ve özel işlemlerin (dayanağı bilinen) ve müşterilerin gözden geçirilmesine ilişkin prosedürleri içeren sektörler arası özel bir politika uygulamaktadır.

2019'da, Grup, faaliyetlerini yürütürken insan haklarına riayet etme taahhüdünü yansıtan bir İnsan Hakları Beyannamesi yayınladı. Bu beyanname, özellikle bu konuları içeren sektörel girişimler aracılığıyla çeşitli sektöre özgü politikalar bağlamında verilen taahhütleri tamamlamaktadır. Ekipler biyoçeşitlilik ve iklim hakkında beyannameler geliştirmek için çalışmaya devam etmektedir.

2020'de başlatılan ve sektör politikalarının gözden geçirileceği proje çalışmaları, kriterlerin netleştirilmesini, bunların operasyonel olarak uygulamaya konmasını kolaylaştırılmasını ve bu politikaların iklim, biyolojik çeşitlilik ve insan haklarıyla ilgili taahhütleri ve sorunları daha iyi yansıtmalarını amaçlıyor.

### 5.3.8.1.3 OPERASYONEL UYGULAMA PROSEDÜRLERİ

Grupi birkaç yıldır taahhütlerini yerine getirmeye yönelik prosedürlere sahiptir. 2019 yılında, Ç&S risk yönetimi ilkeleri güncellenmiş ve Grubun yeni normatif belgelerine (Societe Generale Tüzüğü) dahil edilmiştir. Grubun normatif dokümantasyonunun geliştirilmesi, Ç&S risk yönetiminin işlemsel süreçler, müşterilerle ilk kez çalışmaya başlama süreçleri ve periyodik müşteri gözden geçirme süreçleri gibi mevcut yönetim süreçlerine dahil edilmesini amaçlamaktadır. Dolayısıyla, Ç&S konularıyla ilgili hususlar kademeli olarak tüm İş Birimlerinin kredi ve itibar riski yönetim politikalarına ve süreçlerine dahil edilmektedir. Bu değişikliklerin BU ve SU süreçlerine kademeli olarak dahil edilmesiyle bu çabalar 2020 yılında da devam edecektir.

Ç&S risk yönetimi üç ana adıma dayalıdır:

- **Ç&S risklerinin belirlenmesi:** Bu adımda, karşı tarafın faaliyetlerinin veya bu faaliyetlerle ilişkili işlemin potansiyel bir Ç&S riski teşkil edip etmediğini belirlenir. Karşı tarafların veya dayanak faaliyetlerin Ç&S açısından finanse edilmeyecek faaliyetler listesinde veya Ç&S tanımlama listesinde olup olmadığını, sektörel bir politikaya tabi olup olmadığını veya Ç&S ihtilaflarına konu olup olmadığını doğrulamak için bir analiz gerçekleştirilir. Bu süreç, çeşitli sektörel politikaların finanse edilmeyecek faaliyetlerle ilgili kriterlerine uyumu gözden geçirme imkanı sağlar.

Bir Ç&S tanımlama listesi (eski adıyla Ç&S izleme listesi), dahili uzmanlar tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili tüm işletmelere gönderilir. Bu liste, Societe Generale tarafından finanse edilip edilmediklerine bakılmaksızın, Ç&S açısından ciddi tartışma konusu olan veya sivil toplum kampanyalarına konu olan projeleri, şirketleri veya sektörleri/ülkeleri içerir. Bu dahili listenin amacı, ilgili işlemler ve müşteriler hakkında daha derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi yapmak için müşteri ve işlemlerin gözden geçirilmesi sürecinin erken bir aşamasında operasyon ekiplerini uyarmaktır.

Ç&S tanımlama listesine ek olarak, finanse edilmeyecek faaliyetleri/şirketleri içeren bir liste üç ayda bir güncellenir ve iletilir. Bu liste, özellikle anti-personel mayınlar veya parça tesiri bombalar gibi ihtilaflı silahların üretimi, depolanması veya satışına dahil olmaları nedeniyle Savunma sektörü politikası kapsamında finanse edilmeyecek olan şirketleri listeler. Societe Generale, bu şirketlere, bunların ana şirketlerine veya bağlı ortaklıklarına bilerek bankacılık veya finans hizmetleri sunmamayı taahhüt etmiştir.

Ayrıca, örneğin yeni bir iş ilişkisi tesis etmeden önce veya belirli faaliyet türlerine (Kuzey Kutbu'nda kömür, petrol kumu, petrol çıkarma faaliyetleri, vs.) ilişkin yürütülen Ç&S değerlendirmelerine istinaden münferit durumlarda bazı şirketlere bankacılık veya finans hizmetleri sunmamaya karar verebilir.

Bu eleme listesi, belirli Ç&S politikalarındaki güncellemelerden kaynaklanan yeni istisnaları yansıtacak ve nihayetinde bunu Grubun BT işleme sistemlerine dahil edecek şekilde kademeli olarak genişletilir:

- **Ç&S değerlendirmesi (Ç&S riski teşkil ettiği tespit edilen karşı taraflar veya işlemler için):** bir Ç&S riski belirlendiğinde, ilgili iş kolu, geçerli Ç&S politikasının/politikalarının kriterlerine uyumu ve bir Ç&S ihtilaflarının ciddiyetini değerlendirir. Bu değerlendirme, bu kriterlerin ileriye dönük bir analizini içerebilir. Ç&S değerlendirmesi olumlu veya olumsuz görüşle veya bazı koşulların (sözleşme koşulları, eylem planları, kısıtlamalar) uygulanmasına karar verilmesiyle sonuçlanabilir;

- **Ç&S eylemleri:** tanımlanan riskleri azaltmaya yönelik eylemler önerilebilir.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, ikinci savunma hattı (sürece bağlı olarak Risk veya Uyum Departmanları) tarafından gözden geçirilir ve gerekirse iş kolları başkanları veya CORESP bağlamında Genel Yönetim aracılığıyla edilebilir. İş kolları dahilinde Ç&S risklerinin yönetimi süreçlerinde de izleme ve kontroller kademeli olarak uygulanmaktadır.

Olası olumsuz etkileri azaltmaya yönelik eylemlerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve tanımlanmasına ek olarak, bu prosedürler, sürdürülebilir kalkınma açısından pozitif etki finansmanı için karşı tarafların ve işlemlerin tanımlanmasını sağlar. Pozitif etkiler yaratan sürdürülebilir finans, bu ikili yaklaşımla desteklenmektedir (bkz.: "Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir Banka", s. 314).

### 5.3.8.1.4 GRUBUN İŞ BİRİMLERİNDE OPERASYONEL UYGULAMA

**Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı** kolunda, ön büro görevlerini destekleyen özel bir uzmanlar ekibi, birkaç yıldır müşterilerle ilgili Ç&S konularını analiz etmektedir. Ç&S analizi, öncelikli müşterilerin derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi yapılarak risk bazlı bir yaklaşımla desteklenir.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı alanındaki özel bir uzmanlar ekibi, Grubun gönüllü taahhütlerinin (özellikle Ç&S politikaları ve Ekvator İlkeleri) uygulanmasının bir parçası olarak işlemlerin çevresel ve sosyal etkilerinin değerlendirilmesinde ve anlaşılmasında Ön Büroları destekler.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, 2020'de Ekvator İlkelerinin kapsamı genişletilmeden önce dahi, özsermaye piyasası işlemleri, borç piyasası işlemleri, birleşme ve iktisaplar ve iktisap finansmanı için özel projeler veya varlıklarla ilişkili Ç&S risklerini yönetmek için gönüllü prosedürler uygulamaktaydı. İşlemlerle ilgili bu incelemelere ek olarak, finans kuruluşları dışındaki karşı taraflarla ilgili bir Ç&S incelemesi yapılır.

2020'de **Fransa Bireysel Bankacılık**, kurumsal müşteriler için Ç&S değerlendirme sürecini Societe Generale Tüzüğündeki son değişiklikleri yansıtacak şekilde güçlendirdi. Ç&S değerlendirme prosedürü ve müşteri değerlendirme sayfalarının formatı gibi ana sistemler güncellendi ve güçlendirildi.



Temmuz 2020'de, Fransa Bireysel Bankacılık, KSS ve etik standartlarına bağlı kalarak Banka'nın müşteri deneyimini iyileştirmeyi amaçlayan eylemleri daha iyi koordine etmek için bir Müşteri Deneyimi, Sorumluluk ve Etik Birimi kurdu. Bu birim, kurumsal müşteri yetkilileri aracılığıyla bölgesel iş merkezleriyle irtibatı yürütür. Bu ekip, Bireysel Bankacılık dahilinde KSS hedeflerine ulaşılıp ulaşılmadığını denetler ve özellikle Ç&S risk yönetimini ölçmek için bilgiler üretir. Ekip ayrıca, tüm ekipleri bankacılıkla ilgili etik kurallara ve sorumluluklara uymaya ve bunları tam olarak anlamaya teşvik etmek için bir kültürel uyum programı yürütür.

Ekim'den beri, Fransa Bireysel Bankacılık konsolide cirosu 250 milyon Euro'nun üzerinde olan tüm kurumsal müşteriler için bu değerlendirmeyi yıllık olarak güncellemeyi taahhüt etmektedir. Ayrıca, yıllık geliri 7,5 milyon Euro'nun üzerinde olan bir şirketle ilk kez çalışmaya başlama sürecinde, 50 milyon Euro'dan fazla ve iki yıldan uzun vadeli bir kredi verirken ve dayanak varlığı savunma sektöründe olan bir kredi verirken (miktarına ve vadesine bakılmaksızın) bu değerlendirme gerçekleştirilir. Bu aşamada müşteri yöneticilerinin süreci kademeli olarak benimsemeleri için sınırlandırılan bu uygulamanın kapsamı zamanla genişletilecektir.

Bu güncelleme sebebiyle, ekiplerin bu sistemler hakkındaki bilgilerini pekiştirmek için Eylül ve Aralık 2020 döneminde kapsamlı bir eğitim programı düzenlendi. Bu eğitime satış, risk ve uyum fonksiyonlarından yaklaşık 1.300 kişi katıldı.

Societe Generale Gayrimenkul Finansmanı bağlı ortaklığı (Société Générale Financement Immobilier - SGFI), Ocak 2021'de aynı Ç&S değerlendirmesini ve yıllık güncelleme süreçlerini uygulamaya koydu. Bir itibar riskinin mevcut olduğu durumlarda, tutar ve vadeye bakılmaksızın kredi verilirken Ç&S değerlendirmesi yürütülecektir.

**Uluslararası Bireysel Bankacılık bünyesinde,** Sahra altı Afrika'daki iki bölgesel birimde ve Kuzey Afrika'daki iki yapılandırılmış finans platformunda ve ayrıca Doğu Avrupa, Rusya ve Asya'daki ana bağlı ortaklıklarda 2019'dan beri Ç&S uzmanları görevlendirilmektedir.

Bu uzmanlık ekipleri yerel satış departmanlarını destekler ve Grup ve BU seviyesinde KSS Departmanı uzmanlarıyla yakın işbirliği içinde çalışır.

Grubun normatif dokümantasyonu, Afrika ve deniz aşırı Fransa'daki bağlı ortaklıkları kapsayan İş Birimi genelinde uygulamaya konan bir operasyonel prosedüre aktarılmıştır. Bu dokümantasyon bağlı ortaklıklarda görev yapan çeşitli aktörlerin rollerini ve sorumluluklarını belirler. Ç&S değerlendirme süreci, karşı taraflarla ilk kez çalışmaya başlama ve bunları periyodik olarak gözden geçirme süreciyle ve aynı zamanda kredi verme süreciyle senkronize edilir.

2020'de, **Afrika'da** faaliyet gösteren Ç&S uzmanları, yerel satış ekiplerine ve ayrıca bölgesel birimlerde ve bağlı ortaklıklarda faaliyet gösteren Uyum ve Risk ekiplerine yönelik kapsamlı bir eğitim programı uyguladı. Bu eğitim kapsamında, Ç&S Afrika uzmanları, kısıtlamaların uygulandığı ve sosyal mesafe tedbirleri sebebiyle gecikmelerin yaşandığı bir ortamda 400'den fazla kişiye operasyonel prosedürde açıklanan sistem ve sağlanan araçlar hakkında eğitim verdi veya bu konulardaki farkındalıklarını artırdı.

Grubun **Avrupa ve Rusya'daki** bağlı ortaklıkları (BRD\*, KB\* ve Rosbank\*), Grubun normatif dokümantasyonunu kendi ilgili normatif dokümantasyonlarına dönüştürerek yerel yasalara uyumu sağladı. Sahadaki Ç&S uzmanlarını desteklemek için kredi analistlerine Ç&S eğitimi verilecektir.

**Finans Hizmetleri** kapsamında, Societe Generale Ekipman Finansmanı (SGEF)\* iş kolu, Ç&S risk değerlendirme sistemini müşterilere ve işlemlere uyarlamak için çalışmaktadır. SGEF tarafından finanse edilen temel varlıklar da (özellikle satıcı iş ortakları tarafından üretilenler) Ç&S konuları açısından analiz edilir. SGEF'nin gelişim alanlarından biri olan yeşil finansman konusunda kuruluşlarla düzenli olarak toplantılar organize edilmektedir.

ALD Automotive\* bünyesinde müşteri Ç&S riski tanımlama süreci, birkaç yıldır Grup kuruluşları içindeki Müşterini Tanı (KYC) sürecine dahil edilmiştir. İşlemler arası Ç&S uzman ekipleri tarafından öncelikli müşterilerin derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi gerçekleştirilir.

## İŞ BİRİMLERİNDEKİ Ç&S RİSKLERİNİ DEĞERLENDİRME SÜRECİYLE İLGİLİ TEMEL GÖSTERGELER

	2018	2019	2020
<b>Grup</b>			
Kapsamlı bir Ç&S incelemesinden geçen toplam müşteri sayısı (müşteri grupları veya birimleri)	659	686	1.015
Ç&S incelemesi kapsamında analiz edilen toplam işlem sayısı	Yok	Yok	1.239
Ekvator İlkeleri kapsamında incelemeye tabi tutulan ve analiz edilen toplam işlem sayısı	56	48	90
Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim alan kişi sayısı	Yok	Yok	3.280
<b>Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı</b>			
Ç&S incelemesi kapsamında imzalanan işlem sayısı	113	112	118
Ekvator İlkeleri kapsamındaki işlem sayısı	56	48	66
Societe Generale'in gönüllü kapsamda incelediği işlemlerin sayısı	57	64	52
Ekvator İlkeleri (EP) kapsamında Ç&S incelemesine tabi tutulan işlemler için yeniden finansman tutarı (milyar Euro)	3,4	3,6	4,7
Societe Generale'in gönüllü kapsamda Ekvator İlkeleri (EP) çerçevesinde Ç&S incelemesine tabi tuttuğu işlemler için yeniden finansman tutarı (milyar Euro)	3,7	4,2	3,2
Ç&S incelemesine tabi tutulan müşteri sayısı (müşteri grupları veya birimleri)	143	134	153
<b>Fransa Bireysel Bankacılık</b>			
Analiz edilen müşteri sayısı (müşteri grupları veya birimleri)	416	389	456
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
Analiz edilen müşteri sayısı (müşteri grupları veya birimleri)	Yok	167	406

### 5.3.8.2 Bazı Grup faaliyetlerinin belirli özellikleriyle ilgili ilave Ç&S risk yönetimi süreçleri

Varlık yönetimi faaliyetiyle ilgili olarak, Lyxor\* bünyesinde, fon yükümlülükleri için işlem kontrolleri (özellikle Ç&S eleme listesine uyumu sağlamak için) devir acentesi\* tarafından gerçekleştirilir. Fon varlıkları için bu kontroller işlem öncesi\* ön büro araçlarına entegre edilir ve işlem sonrası\* kontroller risk analiz ekipleri bünyesinde yönetimin tamamen bağımsız olarak gerçekleştirilir.

Lyxor, yatırım araçlarının çoğuyla ilgili olarak ÇSY risklerini ve küresel ısınma hususlarını değerlendirmektedir. ÇSY değerlendirmesinde, ihraçların çevresel, sosyal ve yönetim faktörleriyle ilgili temel riskleri ve fırsatları yönetme becerisi ölçülür. Lyxor ayrıca iklim değişikliği risklerini de değerlendirir ve Paris Anlaşması hedeflerine uygunluğu ölçer. Fon sıcaklığı (fund temperature) olarak ifade edilen Lyxor'un yaklaşımı, bir ihracının karbon emisyonlarını azaltmak için yaptığı ve yapmayı planladığı tüm çabaları tespit etmeye yönelik olası verileri kapsar.

Kurumsal borçlar gibi borsada işlem görmeyen varlıklarla ilgili olarak, Lyxor tanımlama ve değerlendirme tedbirleri geliştirmiştir. Her yatırım kararından önce yapılan ÇSY kontrolü ile, bir ÇSY risk puanının verilmesi amaçlanır (örneğin, halka açık KSS bilgilerinin varlığı, KOBİ sektörü, işlemle ilgili Küresel Ortakların değerlendirilmesi, KSS uygulamalarının varlığını yansıtan özel bilgiler, sektördeki en iyi uygulamalarla karşılaştırma vs.). Bu sistem Lyxor'a, yatırım yapmayı düşündüğü şirketlerin bu konuları dikkate alıp almadığını değerlendirmek için ilk etapta bir ÇSY risk analizi yapma olanağı sağlar. Ayrıca, yatırım yapıldıktan sonra yılda bir kez ÇSY durum tespiti incelemesi yürütülür.

GREENFIN etiketli Green Bond ETF ile ilgili olarak, Lyxor, etiketin gerekliliklerine uymak için Yeşil Tahvil finansman faaliyetlerini analiz eder ve etiketin yatırım yapılmamasını öngördüğü tahvilleri eler. Lyxor ayrıca, son derece ihtilafı tahvil finansmanı projelerini de takip eder.

Societe Generale Özel Bankacılık, teklif edilen yatırım çözümlerinin Ç&S risklerini kontrol etmek için, Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan Ç&S genel kılavuz ilkelerini uygular. Özel Bankacılığın varlık yönetimi iş kolunun tüm doğrudan menkul kıymet yatırımları evreni (hisseler ve tahviller), Grubun Kömür ve Silah sektörünü/şirketlerini finanse etmeme listesine ve ayrıca Özel Bankacılığın kendi finansman sağlanmayacak sektörler/şirketler listesine uymaktadır. Ayrıca, Özel Bankacılık artık, ÇSY açısından ciddi eleştirilere (MSCI kırmızı bayrakları) konu olan ve ayrıca ÇSY notları çok düşük olan ihraççıları yatırım evreninden çıkarmaktadır. Bu politika, danışmanlık ve bireysel portföy yönetim hizmetleri verilen tüm varlıklara uygulanır. Danışmanlık faaliyeti ile ilgili olarak, Özel Bankacılık, 2020'den beri aynı eleme kurallarını uygulamaktadır, yani yatırım yapma veya yapmama konusundaki nihai kararın son müşteriye ait olacağını akılda tutarak, en ihtilafı menkul kıymetler veya en düşük derecelendirilen menkul kıymetler için artık danışmanlık hizmetleri vermemektedir.

Sigortacılık iş kolunda, finans dışı riskler, KSS yönetim çerçevesine göre ve sırasıyla aşağıdakilerin hedeflediği iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerine dayalı olarak yönetilir:

- riskleri belirleyerek ve ölçerek ve gerekirse uygun hafifletici önlemleri uygulayarak risk yönetimini sürekli olarak garanti etmek;
- hataları önlemek, iç süreçlerin uygunluğunu ve düzgün işleyişini sağlamak ve finansal, ihtiyatlılık ve yönetim bilgilerinin doğruluğunu, bütünlüğünü ve mevcudiyetini garanti etmek. İş kolu özellikle, Sogécap Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve uygulanan ilkeleri, süreçleri ve prosedürleri ve her bir riskle ilgili yönetişimi ve temel metrikleri tanımlayan politikalarından yararlanmaktadır.

İç kontrol ve risk yönetim sistemleri Sermaye Yeterliliği Raporlarında detaylandırılmıştır (hayat sigortası faaliyetlerine ilişkin Sogécap Raporu, sayfa 21-37: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/07\\_GROUPE\\_SOGECAP\\_SFRC\\_2019\\_2804\\_PLANCHE\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/07_GROUPE_SOGECAP_SFRC_2019_2804_PLANCHE_01.pdf); Hayat dışı sigorta faaliyetleri hakkında Sogessur Sigorta Raporu (Fransızca) sayfa 18-32: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/SOGESSUR\\_RAPPORT\\_VF\\_VDEF\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/SOGESSUR_RAPPORT_VF_VDEF_01.pdf))

## 5.4 ... MÜŞTERİLERİYLE BİRLİKTE DAHA İYİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK YARATMAK İSTEYEN SORUMLU BİR ŞİRKET

### 5.4.1 MÜŞTERİLERİ MEMNUN EDİYOR VE KORUYORUZ

#### 5.4.1.1 Müşteri memnuniyetinin ölçülmesi

Yüz elli yıldan fazla bir süredir ekonomiye hizmet eden Societe Generale, dünya genelinde her gün 30 milyon(1) (2020 sonunda) bireysel müşteriye, işletmeyi ve kurumsal yatırımcıyı desteklemektedir. Ürünleri, hizmetleri ve müşteri deneyimini kişiselleştirmek için teknolojinin kullanılabilirliği bir dönemde farklılaşmayı sağlayan en önemli faktör müşteri ilişkilerinin kalitesidir. Müşteri ilişkileri Grubun iş modelinin merkezinde yer alır ve müşteri memnuniyeti ve müşterinin korunmasıyla ilgili konular KSS politikasına dahil edilir. Bu doğrultuda, müşteri memnuniyetinde, Net Tavsiye Skorunda (NPS) ve müşteri deneyiminde sürekli iyileştirme, Yönetim Komitesi üyelerinin (59 kişi) değişken ücretlerinin ödenmesinde kriter teşkil eder.

2020'de, Fransa'da, Societe Generale (Fransa Bireysel Bankacılık) Viséo Customer Insights'tan üst üste dördüncü kez olmak üzere sekizinci kez Yılın Müşteri Hizmetleri ödülünü aldı. Grubun çevrimiçi bankacılık bağlı ortaklığı Boursorama, Bearing Point ve Kantar TNS\* tarafından düzenlenen 2020 Müşteri İlişkileri Podyum Ödüllerinde bankacılık sektöründe 1. ve tüm sektörlerde 5. sırayı aldı.

Grup, müşteri memnuniyetini ölçmek ve izlemek ve alınacak tedbirleri belirlemek amacıyla, sunulan kalite ve müşteriler tarafından algılanan kalite konusunda tam bir genel bakış elde etmek için çeşitli değerlendirmeler uyguladı. Grup ayrıca, müşterinin kullanılan ürün veya hizmeti tavsiye etme eğilimine veya olasılığına dayalı olarak müşteri memnuniyeti ve bağlılığının bir göstergesi olarak kabul edilen Net Promoter Score®'u (NPS) kullanır. Bireysel görüşmeler veya elektronik anketler yoluyla uygulanan mekanizma, her yıl sürekli ilerleme çabalarını yönlendiren bilgiler üretir.

Societe Generale ve Cr dit du Nord Grubu her yıl Kantar TNS araştırma kuruluşuna ortak bir rekabetçi memnuniyet anketi yaptırmaktadır. Bu anket ilk on veya on bir banka (pazara bağlı olarak) arasında yürüt l r ve bir NPS içerir. 2020'de bu anket 6.564 birey, 5.045 profesyonel ve 3.200 şirket arasında yapıldı.

Societe Generale için bireyler arasındaki genel memnuniyet puanı bireyler için sabit kaldı; aynı durum, özellikle hareketli bir pazarda puanın muhafaza edildiği kurumsal segment için de geçerlidir. Profesyonel müşteriler arasında, Societe Generale genel memnuniyet açısından geride kaldı. Cr dit du Nord için, yıllık anketin genel memnuniyet puanı 2020'de pazar dinamiklerine paralel olarak kurumsal pazarda sabit (birinci sırada) kalırken, bireysel müşteri pazarında bir miktar düştü, profesyonel müşteri pazarında ise yükseldi.

Orta Avrupa ve Rusya'da, NPS oldukça farklı sonuçlar verdi. Romanya'da, BRD\* bireysel müşteri segmentinde NPS'de görece bir artış kaydederken, Rusya'da Rosbank\* ve Çekya'da KB'nin\* puanları bir kriz ve stratejik dönüşümün hakim olduğu bir ortamda düştü. Kurumsal segmentte ise, Grubun bağlı ortaklıkları lider pozisyonlarını teyit ettiler.

Afrika'da, bankacılık a ı NPS puanları pazarın geneline paralel olarak de i ekendi. Bireysel müşteri segmentinde NPS puanı Kuzey Afrika'da yükseldi ve Sahra altı Afrika'da gerilerken, Fildişi Sahili, Gana ve Senegal'de olumluydu. Kurumsal segmentte, Kuzey Afrika, Fas ve Tunus'ta NPS puanı düşerken, Societe Generale Cezayir olumlu bir NPS ile önemli bir ilerleme kaydetti. Sahra altı Afrika'daki bağlı ortaklıklar, genellikle oldukça negatif NPS puanlarının hakim olduğu bir ortamda genellikle piyasa ortalamasının üzerinde konumlandı.

Societe Generale, Küresel Bankacılık segmentinde (büyük şirketler ve finans kuruluşları) Ekim ve Aralık 2020 arasında bir NPS içeren altıncı memnuniyet anketini(2) gerçekleştirdi. Ankete katılan büyük şirketler ve finans kuruluşları, güçlü ilişki yönetimini, sunulan ürün ve hizmetlerin kalitesini ve yüksek tutardaki bilanço taahhütlerini vurgulayarak Societe Generale'e yüksek puanlar vermeye devam etti.

Fransa'da genel memnuniyetleri, öneri niyetleri (NPS)  zerine anket yapılan müşterilerin sayısı

	2018	2019	2020
Bireysel müşteriler	150.000 (Bankanın müşteri tabanının %2'si)	150.000 (Bankanın müşteri tabanının %2'si)	180.000 (Bankanın müşteri tabanının %2'sinden fazlası)
Profesyonel müşteriler	15.000	15.000	9.000
KOBİ	3.500	3.500	3.000

#### 5.4.1.2 Müşterilerimizi ticari mükemmellikte memnun etmek

Societe Generale, Grubun müşterilerini memnun etmek ve onlara Avrupa ve Fransız yasal  er velerine uygun olarak ihtiyaçlarına uygun ürünler sunmak için sorumlu bir pazarlama hakkına sahip olmasındır.    t r müşteri vardır: uygun karşı taraflar (bankalar ve finans kuruluşları), profesyonel müşteriler (işletmeler) ve bireysel müşteriler (bireyler). Societe Generale, finansal piyasalardaki aktörlerin emirlerinin işleme konulmasını bir politika ile resmle tirdi.

2007'de yürürlüğe giren Finansal Araç Piyasaları Direktifi (MiFID), yatırım hizmeti sağlayıcıları için bir müşteri sınıflandırması ve bilgilendirme yükümlülüğü getirmiştir. Bu yükümlülüğün nedeni, bir müşteri ne kadar az deneyimli ise o kadar fazla koruma hakkına sahip olmasındır.    t r müşteri vardır: uygun karşı taraflar (bankalar ve finans kuruluşları), profesyonel müşteriler (işletmeler) ve bireysel müşteriler (bireyler). Societe Generale, finansal piyasalardaki aktörlerin emirlerinin işleme konulmasını bir politika ile resmle tirdi.

(1) Grubun sigorta şirketlerinin müşterileri hariçtir.

(2) Araştırmalar iki yılda bir, tek bir coğrafik kapsamda gerçekleştirilmektedir. İki ayrı grup mevcuttur: tek rakamlı yıllar (Fransa, BK, Almanya, İspanya ve İtalya) ve çift rakamlı yıllar (dünyanın geri kalanı).

. Bu politika dokümanı Grup müşterilerine sunularak kabul etmeleri istenir. Bu emir gerçekleştirme politikasına müşteri emirlerini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü eşlik eder. Bu sebeple Societe Generale, her bir müşterinin emirlerinin en iyi şekilde gerçekleştirilmesini garanti eden mekanizmaları da uygulamaya koymuştur.

Grup çalışanlarının ürünlerin müşterilere satışı ile ilgili sorumluluğu Davranış Kurallarında belirtilmiştir (bkz. s.8: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20mnduite/mde\\_of\\_mnduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20mnduite/mde_of_mnduct_eng.pdf)).

Davranış Kuralları, Grubun müşterilerine sunulan ürün ve hizmetlerin, projelerini ve beklentilerini en iyi şekilde öngörmek için müşterilerin koşullarına ve ihtiyaçlarına göre uyarlanması gerektiğini vurgulamaktadır. Grup çalışanları, uzmanlık seviyelerini dikkate alarak müşterilere tavsiyelerde bulunur ve belirli işlemlerle ilgili koşullar veya riskler hakkında onları bilgilendirir. Societe Generale yalnızca uygulamaları Grubun genel ilkelerine uygun olan veya bunlara uymayı amaçlayan müşterilerle sözleşme yapar. Grup ayrıca çıkar çatışmalarını önlemek için de katı prosedürler tesis etmiştir.

Societe Generale, 2019'un başından beri ücret tavan sistemleri uygulayarak finansal açıdan zarar görmeye eğilimli müşterileri korumaya gayret etmektedir. Ürünlerle ilgili olarak, Grup müşterilerine ilgili riskler ve özellikle anaparanın korunup korunmadığı veya garanti edilip edilmediği hakkında bilgi verir ve bu bilgileri düzenli olarak günceller (örneğin, <https://particuliers.societegenerale.fr/epargner-placer-son-argent/nos-offres> - Fransızca). Finansal açıdan zarar görmeye eğilimli müşterilerin korunmasına ilişkin daha fazla bilgi için bkz.: "Kapsayıcı bankacılık (ve Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi)", s. 325.

Fransa Bireysel Bankacılıkta, Operasyonel Risk Komitesi (COROC) görev kapsamına bağlı satış da dahil olmak üzere davranış riskini ekledi. Komite temel nedenleri inceler ve bir eylem planı önerir. "Müşteri" ve "İnsan kaynakları" ekipleri, her yıl yöneticilere satış hedefleri ve uygun iş yapma şekli hakkında kılavuz ilkeler göndererek, sürdürülebilir ve sorumlu satış temel kavramını vurgulamaktadır. Yıl boyunca yapılan gizli müşteri ziyaretleri, bu politikayı güçlendirmek için kullanılan araçlardan biridir. Satış ekibi değerlendirme kriterlerine, 2021 yılında bir müşteri memnuniyeti hedefi de eklenmiştir. Bir bankacılık ağı görüşünde, bağlı satışın Bireysel Performans Primi ödenmesine ilişkin kriterlerin bir parçası olamayacağı açıkça belirtilmektedir. Bu konuya aynı zamanda satış görevlilerinin ilk eğitiminde ve Mükemmel Müşteri eğitiminde de (tüm satış personeli ve yöneticilerin katıldığı (Societe Generale satış eğitimi) değinilmektedir.

Modül, Fransa'da Bireysel Bankacılığın Sekiz Altın Kuralının bir sunumunu ve açıklamasını içermektedir.

## BİLGİLERİN AÇIK OLMASI

Sözleşmeleri daha okunaklı hale getirmek amacıyla tüm bankacılık tekliflerinde sade ve anlaşılır bir dil kullanılmasına gayret edilmektedir. Örneğin, Fransa ve yurtdışındaki şirketlere sunulan nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin sözleşme belgeleri, yasal taahhüdü daha basit ve daha net hale getirmek için uyumlu hale getirilmiştir.

### 5.4.1.3 Müşterilerin korunmasını sağlama

Grup, güçlü çalışan eğitimi ve farkındalık artırma girişimleri uygulayarak, araçlarını geliştirerek ve sosyal ağlar üzerinden yapılan talepler de dahil olmak üzere müşterilerden gelen taleplerin işleme konmasıyla ilgili iç kuralları güçlendirerek müşterilerin korunması konusuna özel önem vermektedir. Bir talebin işlenmesi, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu itibarla, Grubun Davranış Kuralları kapsamında.

Societe Generale'in en iyi önleme çabalarına rağmen ihtilafların ortaya çıktığı durumlarda, müşteriler Müşteri İlişkileri Departmanına ücretsiz olarak ve doğrudan erişebilirler. Bu yaklaşım 1996'dan (2001 Fransız Yasası uyarınca zorunlu hale gelmeden önce) bu yana uygulanmaktadır. Müşteri İlişkileri Departmanı gelen talepleri iki ay içinde yanıtlatır, çözülmemeyen talepleri ise ombudsmana iletir. Ombudsman kendisine iletilen taleplere doksan gün içinde yanıt verir. Hem hiyerarşi hem de fonksiyon bakımından ombudsmana bağlı olarak görev yapacak bir arabuluculuk ekibi oluşturulur ve biri Societe Generale Grubuna, diğeri Crédit du Nord ve bağlı ortaklıklarına ayrılmış iki özel web sitesi ile Grup kuruluşlarının hemen tamamına hizmet verir.

Sulh yoluyla çözüm sağlamayı amaçlayan bir mekanizma olan arabuluculuk, özellikle banka hesap özellerinin arkasında kalıcı bir bildirim yoluyla olmak üzere çeşitli yollardan müşterilerin bilgisine sunulmaktadır. Satış ekiplerinden bağımsız hareket eden bağımsız ombudsman tarafından alınan kararlar, önceden bunlara uymayı taahhüt etmiş ilgili kurumlar için bağlayıcıdır.

Grup ayrıca, müşteri veri koruma sistemlerini de güçlendirmiştir (bkz.: Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar", "Verilerin Korunması" paragrafı, s. 257);

	2018	2019	2020
Ombudsman tarafından alınan arabuluculuk talepleri			
<i>Societe Generale</i>	3.245	3.148	4.458
<i>Crédit du Nord</i>	862	832	1.158
Ombudsman tarafından işleme alınan, kabul edilebilir bulunan talepler			
<i>Societe Generale</i>	456	379	698
<i>Crédit du Nord</i>	298	279	278
Ombudsman tarafından işleme alınan, karar verilen talepler			
<i>Societe Generale</i>	400	250	405
<i>Crédit du Nord</i>	240	200	246
Anlaşmazlık durumlarında ombudsman yanıt süresi (Fransa) (gün sayısı)	90	90	> 90

Müşterilerin korunmasına ilişkin tedbirler hakkında daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar", "Müşterilerin korunması" paragrafı, s. 255.

## 5.4.1.3.1 VERİ KORUMA VE SİBER GÜVENLİK

Kişisel verilerin korunmasıyla ilgili olarak, Grup, 2017'nin sonunda yeni GDPR gerekliliklerine uymak için bir program başlattı. 2019'un sonunda tamamlanan program, özellikle sağlık ve artık kendini kanıtlamış olan yönetim uygulamaları, bir dizi süreci birleştirerek veya uygulayarak (hak kullanma taleplerine yanıt verilmesi, kişisel veri ihlallerinin yönetilmesi), Grubun genel güvenlik politikası çerçevesinde kişisel veri güvenliği tedbirlerini güçlendirerek ve işleme kayıtları oluşturarak Grubun sisteminin güçlendirilmesini sağladı. Ayrıca, Grubun normatif dokümantasyonu bu değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellendi. Son olarak, Eylül 2017'de kurulan Grup DPO fonksiyonu Grup Uyum Birimine bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bu konu hakkında daha fazla bilgi için bkz.: Bölüm 4.11 "Uyum riski, davalar", "Verilerin korunması" paragrafı, s. 257;

Grup, Güvenlik Departmanı tarafından koordine edilen bir bilgi güvenliği risk yönetim sistemi kurdu. Grup Güvenlik Departmanı, Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Birimi ekipleriyle işbirliği içinde Bilgi Güvenliği Politikasının ve uygulanmasının sürekli iyileştirilmesini desteklemektedir.

Siber güvenlik konusu hakkında daha fazla bilgi için bkz.: Bölüm 4.8 "Operasyonel riskler", "Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler" paragrafları, s. 237.

## 5.4.1.3.2 YOLSUZLUK, VERGİ KAÇIRMA VE SUÇ GELİRLERİNİN AKLANMASIYLA MÜCADELE

Bu bilgiler, Bölüm 4.11 "Uyum Riski, davalar" bölümünde, şu paragraflarda verilmektedir: "Yolsuzlukla mücadele tedbirleri", s. 257, "Uyum / Vergi şeffaflığı", s. 256 ve "Suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele" (AML/CTF), s. 254.

## 5.4.2 OLUMLU İKLİM EYLEMİ

Societe Generale, küresel ısınmayla mücadelede ve dünya ekonomisinin karbondan arındırılmasında aktif bir rol oynamaya gayret etmektedir. Grup, bu nedenle, müşterilerinin iş modellerini dönüştürmelerine yardımcı olabilecek yenilikçi ürün ve hizmetler sunmak ve iklim üzerindeki doğrudan etkisini kontrol etmek amacıyla küresel bir iklim stratejisi geliştirdi.

Bu hedef, aşağıdaki tabloda açıklanan çifte önemlilik ilkesine (yani hem Şirket hem de faaliyetleri üzerindeki etki) dayalıdır.

## ÖNEMLİLİK

## BİR ŞİRKET OLARAK SOCIETE GENERALE GRUBUNUN ÇEVRESEL ETKİSİ

## DOĞRUDAN ÇEVRESEL ETKİ

- Grup gayrimenkul portföyü (3,2 milyon m<sup>2</sup>)
- BT altyapısı
- Çalışan hareketliliği (272 milyon km seyahat edildi)
- Kaynak tüketimi:
  - enerji (590 GWH)
  - su (1,29 milyon m<sup>3</sup>)
  - kağıt (6.061 ton)
- Atık yönetimi (11.633 ton) ve gıda atıklarının azaltılması
- Tedarikçi ilişkileri (Grubun yaptığı satın alma: 5,5 milyar Euro)

## GRUP FAALİYETLERİNİN ÇEVRESEL ETKİSİ

## DOLAYLI ÇEVRESEL ETKİ

- Finansman faaliyetleri  
(Toplam Grup EAD: 1.004 milyar Euro; %30 şirketler, %29 devletler, %20 bireysel müşteriler, %11 kurumlar, %10 diğer)
- Yatırım faaliyetleri  
(Yönetimi altındaki varlık tutarı 382 milyar Euro, bunun  
%33'ü Societe Generale Assurances,  
%30'u Societe Generale Özel Bankacılık,  
%37'si Lyxor)
- Finansman ve danışmanlık faaliyetleri
- Kuruluşlara Yönelik Finansal Hizmetler  
(kiralama - ALD 1,76 milyar araç, sigorta)

31.12.2020 itibarıyla veriler

Grubun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2017-2020 iklim değişikliği stratejisi üç ana tema etrafında yapılandırıldı:

- iklim değişikliğiyle ilişkili risklerin (fiziksel ve dönüşüm kaynaklı riskler) yönetiminin Grubun finansal risk yönetimi araçlarına dahil edilmesi;
- Grubun küresel ısınma üzerindeki etkisinin (hem kendi hesabına yürüttüğü faaliyetlerin doğrudan etkisi hem de finansman sağladığı projelerin dolaylı etkisi) belirlenmesi ve sınırlanması;
- düşük karbonlu ekonomiye geçişin finanse edilmesi ve iş modellerini dönüştürmelerine yardımcı olmak için müşterilerle birlikte çalışma.

İklim değişikliğinin ortak bir küresel sorun olduğu düşünüldüğünde, Societe Generale ayrıca diğer bankalar, uluslararası kuruluşlar ve düzenleyici mercilerle finansal, sosyal ve çevresel risklerin yönetilmesine yönelik bir dizi ortak girişimde yer almaktadır. Daha fazla bilgi için, bkz. "Grubun ana KSS taahhütleri", s. 294.

İklim değişikliği bankacılık ve sigortacılık sektörleri de dahil olmak üzere finansal sistemin istikrarı bakımından da risk teşkil etmektedir. Şirketlerin iklim raporlamasını iyileştirmek ve daha uygun hale getirmek, finansal piyasalarda aktif olanların ve denetim otoritelerinin bu konudaki riskleri doğru bir şekilde anlayıp yönetebilmeleri açısından çok önemlidir. Societe Generale, İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü'nün (TCFD) tavsiyelerini desteklemektedir ve açık, karşılaştırılabilir ve güvenilir bilgilerin teşvik edilmesinin çok önemli olduğu kanaatindedir. 2020'de, Societe Generale, TCFD ve AB'nin Finans Dışı Raporlama Direktifinin (NFRD) kılavuz ilkeleri doğrultusunda hazırlanan ikinci rapor olan İklim Raporu 2020'yi yayınladı. Bu rapor, Grubun iklim stratejisini ve bu stratejinin nasıl uygulandığını açıklamaktadır. Rapor Grubun kurumsal web sitesinde mevcuttur: <https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/dimate-disdosure-report-20201027.pdf>.

2017-2020 KSS hedefinin bir parçası olarak, 2017'de Genel Yönetimin Grubun iklim stratejisini gözden geçirmesine ve düzenli olarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunmasına karar verildi. BU/SU'lardaki Stratejik Gözetim Komiteleri ve Genel Yönetime bağlı birimler arası gözetim komiteleri, Grubun iklim stratejisinin düzgün şekilde uygulandığını takip eder. Ardından uygun KSS hedefleri, İş ve Hizmet Birimlerinin her birinin yol haritalarına dahil edilir.

#### 5.4.2.1 İklim risklerinin risk yönetim sistemine dahil edilmesi

Geçiş riskleri, fiziksel riskler ve dava ve yasal riskler açısından, Societe Generale, İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü (TCFD) tarafından verilen tanımları benimsemiştir.

Grup, iklim değişikliğiyle ilişkili riskleri yeni bir risk kategorisi olarak değil, daha çok Bankanın risk yönetim sisteminde belirtilen risk kategorileri için (kredi riskleri, operasyonel riskler, itibar riskleri, sigorta riskleri vs.) ağırlaştırıcı bir faktör olarak görmektedir. Mevcut risk kategorileri hakkında daha fazla bilgi Bölüm 4 "Risk türleri", s. 151'de verilmiştir. Bu doğrultuda, Grup, iklim riski faktörlerini dahil etmek ve bu risklerin artan öneminin doğru bir şekilde dikkate alınmasını sağlamak için mevcut risk yönetimi çerçevesini ve süreçlerini güncelledi.

Aşağıdaki tabloda gösterildiği gibi, risk yönetimi sistemi artık hem fiziksel hem de geçiş risklerinin bir dizi risk kategorisi üzerindeki etkisini dikkate almaktadır.

İklimle ilgili riskler	Etkilenen risk faktörü	İlgili portföyler	Tanımlama ve değerlendirme	Yönetim
	İtibar riski		Ç&S politikaları™	Azaltma tedbirleri
Geçiş riskleri		Kurumsal kredi defteri	İklimle Duyarlılık Göstergesi (CVI)	Müşteri taahhütleri
	Kredi riski	Ülke kredi defteri		
		Kurumsal, ülke ve bireysel kredi defterleri	Geliştirme aşamasında	
Fiziksel riskler		Grubun kendi faaliyetleri	Operasyonel risk yönetimi çerçevesinin bir parçası	Azaltma tedbirleri
	Operasyonel risk			

(1) Bu konu hakkında daha fazla bilgi için bkz.: İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Raporu, sayfa 29 ve devamı.

(1) (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/societe-generale-climate-disclosure-report.pdf>).

##### 5.4.2.1.1 GEÇİŞ RİSKLERİ

İklim değişikliğini yavaşlatmak ve iklim değişikliğine uyum sağlamakla ilgili zorlukların üstesinden gelmek için düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş, siyasi, yasal, teknolojik alanda ve piyasada büyük çaplı değişiklikleri tetikleyebilir. Bu gelişmelerin kesin mahiyeti ve yönünün yanı sıra ne kadar hızlı gerçekleştikleri, kuruluşların karşı karşıya kaldığı bu geçiş riskleri dahilindeki finansal risklerin ve itibar risklerinin boyutunu etkileyecektir. Bunun, bazı iş modellerinin yanı sıra bazı Grup müşterilerinin finansal sağlığı üzerinde etkileri olabilir ve potansiyel olarak Societe Generale'e karşı olan finansal taahhütlerini yerine getirememelerine neden olabilir:

- tüketici eğilimlerinin bir sonucu olarak belirli mal ve/veya hizmetlere olan talebin azalması (tüketicilerin giderek daha fazla yeşil finansal hizmetlere yönelmesi gibi);
- müşterilerin gelir karmasında ve kaynaklarında meydana gelen değişikliklerin potansiyel olarak genel gelirin azalmasıyla sonuçlanması (örneğin, petrol ve gaz sektöründeki müşteriler için petrol arzından elde edilen gelirin gaz arzına kayması);
- enerji maliyetlerinde ani ve beklenmedik değişiklikler: dağıtık enerji üretim teknolojilerinin yaygınlaşmasının bir sonucu olarak toptan elektrik fiyatlarının düşmesi;
- varlıkların yeniden değerlendirilmesinin (örneğin fosil yakıt rezervleri, mülk değerlemeleri, menkul kıymet değerlemeleri) potansiyel olarak likidite artışına neden olması

Geçiş riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup açısından iklimle bağlantılı ana risk olarak belirlenmiştir. Grup, bu etkiyi değerlendirmek için, en çok maruz kalan karşı tarafları üzerinde gerçekleştirdiği kredi riski değerlendirmelerine kademeli olarak iklim değişikliğine duyarlılık göstergesi de eklemektedir.

Societe Generale'in geçiş riskini nasıl değerlendirdiği hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2020 İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Raporu sayfa 30 ve devamı (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/societe-generale-climate-disclosure-report.pdf>).

##### 5.4.2.1.2 FİZİKSEL RİSKLER

İklim değişikliğinden kaynaklanan fiziksel riskler akut (daha sık ve daha ciddi aşırı hava olayları) veya kronik (iklim koşullarında ve örüntülerinde daha uzun vadeli değişiklikler) olabilir. Bu fiziksel riskler, gerek doğrudan zarar (üretim tesisleri gibi kendi varlıklarına veya tedarik zincirlerine) gerekse aşağı pazarlar üzerindeki etkiden kaynaklanan dolaylı zarar dahil olmak üzere kurumlar açısından finansal sonuçlar doğurabilir. Kuruluşların mali performansları, su mevcudiyeti, kaynak kullanımı ve kalite ile gıda güvenliğindeki değişikliklerden ve tesislerini, operasyonlarını, tedarik zincirlerini, ulaşım ihtiyaçlarını ve çalışan güvenliğini etkileyen aşırı sıcaklık değişimlerinden de etkilenebilir.

Societe Generale, operasyonel risk yönetimi sisteminin bir parçası olarak varlıklarına ve operasyonlarına yönelik fiziksel riskleri değerlendirmektedir. Bu sistem 2020 İklim Bağlantılı Finansal Beyan Raporunda (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/societe-generale-dimate-disdore-report.pdf>) sayfa 33 ve devamında açıklanmaktadır.

#### 5.4.2.1.3 FİZİKSEL RİSKLER VE GEÇİŞ RİSKLERİ (ÜLKELER)

Grup, iklim riskinin bir ülkenin dış borç taahhütlerini yerine getirme kabiliyeti üzerindeki etkisini ölçmek amacıyla, ülkeler için bir iklim riskine duyarlılık göstergesinin geliştirilmesi üzerinde çalışmaktadır.

İklim değişikliğiyle ilişkili ülke temerrütleri hakkında geçmiş verilerin olmaması ve derecelendirme kuruluşlarının değerlendirmelerine ÇSY kriterlerini ancak son dönemde dahil etmeye başlamış olmaları sebebiyle, geleneksel derecelendirme modelleri ve ekonometrik modeller kullanılamamaktadır.

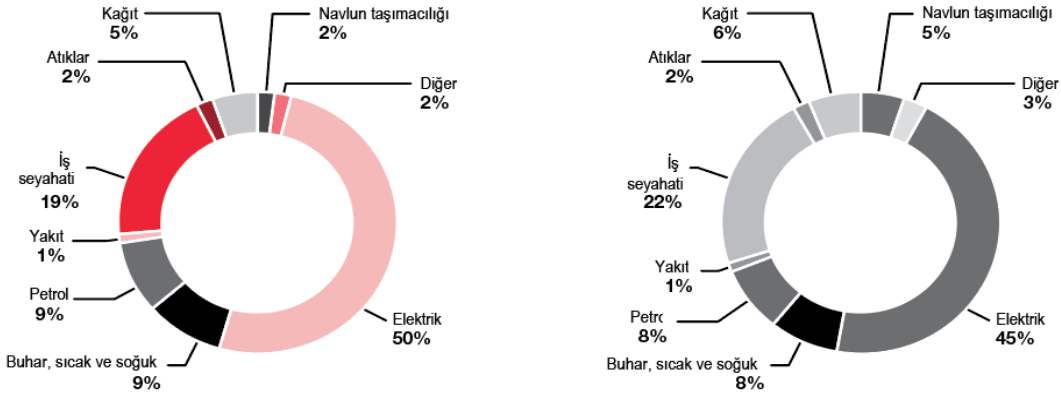
Grubun, kamuya açık verileri kullanarak geliştireceği gösterge, fiziksel risklere ve geçiş risklerine karşı duyarlılığı değerlendirecek ve farklı senaryolara uyarlanabilecektir. Bu gösterge, bir dizi değişkene göre ülkeleri söz konusu risklere en az duyarlı olandan en çok duyarlı olana doğru sıralar ve ardından tüm değişkenlerin bir birleşimi için ortalama bir genel sıralama elde etmek üzere sonuçları bir araya getirir.

Fiziksel risk değerlendirmesinde, her ikisi de kamu finansmanında ve dış finansmanda bir bozulmaya yol açacak olan aşırı hava olayları ve küresel ısınma hesaba katılır. Değerlendirilen değişkenler, paylaşılan su kaynaklarını ve ülkenin deniz seviyesinin beş metreden daha az üzerinde yaşayan nüfusunun oranını içerir. Geçiş riski değerlendirmesinde, ülkenin enerji ithalatına bağımlılığı ve ülke ekonomisinin karbon yoğunluğu hesaba katılır ve düşük karbonlu bir ekonomiye uyum sağlama ve atıl varlıklarla ilişkili maliyetler yansıtılır. İklim riskine duyarlılık göstergesi geliştirme çalışmasının ilk sonuçları 2020'de CORISQ Komitesine sunulmuştur.

#### 5.4.2.2 Grubun iklim değişikliği üzerindeki etkilerinin belirlenmesi

##### 5.4.2.2.1 GRUBUN FAALİYETLERİNİN DOĞRUDAN ETKİSİ

#### GRUBUN 2020 VE 2019 YILLARINDAKİ DOĞRUDAN CO2 EMİSYONLARININ DAĞILIMI



#### KİŞİ BAŞINA KARBON AYAK İZİ

		2018	2019	2020
Grubun toplam karbon ayak izi	tCO <sub>2</sub> e	302.108	298.517	221.691
Kişi başına karbon ayak izi	tCO <sub>2</sub> e/occ.	2,12	2,12	1,65
KAPSAM 1 <sup>(1)</sup>	tCO <sub>2</sub> e	27.938	26.722	23.195
KAPSAM 2 <sup>(2)</sup>	tCO <sub>2</sub> e	151.548	142.294	116.642
KAPSAM 3 <sup>(3)</sup>	tCO <sub>2</sub> e	123.322	129.501	81.854

(1) Kapsam 1, enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları ve florlu gaz kaçak emisyonlarını içerir.

(2) Kapsam 2, enerji tüketimiyle bağlantılı (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) dolaylı emisyonları içerir.

(3) Kapsam 3, 2017'den beri Fransız veri merkezlerinin tüm ofis kağıt tüketimi, iş seyahati, yük taşımacılığı, atık ve enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını kapsar. Grubun doğrudan çevresel etkisini dikkate alması, paydaşlarından gelen net bir talebi yerine getirmenin yanı sıra, çalışan bağlılığı açısından önemli bir etken ve yenilikçi çözümler içinse bir kaynak teşkil eder. Geçmiş veriler, metodolojideki değişikliğin ardından değiştirildi; daha fazla ayrıntı için bkz.: Metodoloji notu, sayfa 333.



Societe Generale, 2014-2020 karbon azaltma programının bir parçası olarak sera gazı emisyonlarını kişi başına %25 azaltmayı ve Grup binalarının enerji performansını (kişi başına) program süresi boyunca %20 iyileştirmeyi taahhüt etti. Grup 2019'a kadar bu hedeflerin ikisine de ulaştı: Kişi başına sera gazı emisyonları %25 azaldı ve kişi başına enerji performansı %25 arttı.

Grup, bir sonraki stratejik planının bir parçası olarak çevresel etkisini azaltmak için yeni hedefler belirlemek amacıyla 2020'de yeni bir proje başlattı.

#### Grup içi karbon vergisi ve Çevresel Verimlilik Ödülleri

Her yıl, sera gazı emisyonlarına (10 EURO/ton CO2 eşdeğeri) dayalı olarak Grubun her bir kuruluşuna bir karbon vergisi yansıtılır. Toplanan meblağlar, Grup dahilinde Grubun doğrudan çevresel etkisini sınırlamaya yönelik en iyi girişimlerin Çevresel Verimlilik Ödülleri ile ödüllendirilmesinde kullanılır (bkz.: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)). Çevresel Verimlilik Ödülleri etkinliği Covid-19 salgını nedeniyle 2020'de gerçekleştirilemedi. Grup yine de 2021 yılında hem 2020'deki hem de 2021'deki en iyi girişimlerin ödüllendirilmesinde kullanılacak olan karbon vergilerini tahsil etmeye devam etti. Grup, 2020'de 2.2 milyon Euro (2019'un sonunda 3.2 milyon Euro) karbon vergisi topladı.

#### Yenilenebilir enerjiler

Societe Generale'in değerleri ve stratejik kılavuz ilkeleri, enerji dönüşümü konusundaki taahhüdünü yansıtır. Bu taahhüdün bir göstergesi olarak, Grubun Fransa'daki tüm Kurumsal Merkez binalarında 2015'ten beri yenilenebilir elektrik kullanılmaktadır. Kasım 2019'da yılda 27 GWh için imzalanan Elektrik Satın Alma Anlaşması (PPA) 1 Ocak 2021'de yürürlüğe girdi.

2017'den bu yana Societe Generale şubeleri, Avrupa'da üretilen hidroelektrik ve rüzgar enerjisi ile çalışmaktadır. Şubeler, daha geleneksel kaynaklardan yenilenebilir enerjilere geçmek suretiyle karbon ayak izlerini %75 oranında azaltarak önemli bir başarıya imza attılar. Grup, desteğini Fransa'daki yenilenebilir enerji projelerine odaklamak için, Fransa Bireysel Bankacılık ağındaki 3.050 şubenin ve ofis binasının tamamını yalnızca Fransız kaynaklı rüzgar enerjisiyle çalıştırmaya karar verdi. Bu taahhüdü bir adım daha ileri götüren Grup, Fransız Bireysel Bankacılık ağı için elektrik tedarikçileri ile yeni bir Enerji Satın Alma Anlaşmasının müzakerelerini yürütmektedir. Grup aynı zamanda, metanasyona üretilen Fransa kaynaklı yeşil gaza geçme olasılığını da araştırmaktadır.

#### Gayrimenkul

Societe Generale, enerji tedariki konusundaki çabalarına ek olarak, Grubun karbon ayak izini azaltmak ve binalarının enerji performansını iyileştirmek amacıyla gayrimenkul portföyü için çevre stratejisinin diğer yönlerini de takip etmeye devam ediyor. Grubun kurumsal merkez binaları için karbon emisyonları şu anda 30 gCO<sub>2</sub>/kWh'ye (kişi başına 130 kCO<sub>2</sub>) düştü. Grup, 21'i ISO 50001 sertifikasına sahip 38 kurumsal merkez binasında enerji tüketimini sıkı bir şekilde yöneterek, 2014-2020 yılları arasında kişi başına enerji tüketimini %25 azaltma hedefinin üzerine çıkarak dönem içinde %32'lik bir azalma sağladı.

Gayrimenkul Birimi, özellikle tesis yönetimi hizmetleri (taşınma, temizlik, vs.) için desteklenen istihdam sektörü yüklenicileriyle düzenli olarak çalışmaktadır. Dahili olarak kullanamayacağı mobilyaları da kar amacı gütmeyen kuruluşlara bağışlamaktadır.

2016'da başlayan dönüşüm programının bir parçası olarak, Fransa Bireysel Bankacılık ağı, işletmelerdeki ve müşteri ilişkileri modelindeki değişikliklere çeşitli şekillerde adapte oldu. Banka, bazı operasyonların dijitalleştirilmesi ve otomasyona geçmesi ışığında müşteri deneyimini gözden geçirdi ve şubelerinin yerleşim planını buna göre yeniden düzenledi. Ofis alanları da yeni organizasyon modellerini ve Bölgesel Bölümlerin, Hizmet Merkezlerinin ve Müşteri İlişkileri Merkezlerinin oluşturulmasını yansıtabilecek şekilde yeniden yapılandırıldı. Grup, bu gayrimenkul dönüşüm programının tüm yönlerinde KSS taahhütlerine uymuştur. Bu doğrultuda tüm binalarını tekerlekli sandalyeyle erişilebilir hale getirdi, en son standartlarla uyumlu malzeme ve ekipman kullandı ve eski ve daha az enerji verimli teknolojileri devreden çıkardı: örneğin, petrole çalışan kazanlar gaz kazanlarıyla veya daha az CO<sub>2</sub> yayan yüksek performanslı tersinir klimalarla değiştirildi ve sistematik olarak düşük enerjili aydınlatma tesisatı kuruldu. Bu dönüşüm programının bir parçası olarak, Lyon'daki yedi Grup şirketi şu anda aynı mülk kompleksinde 5.000 m2 ofis alanını kullanmaktadır. Bu kompleks kısmen, sahip olduğu çevre sertifikaları (BREEM NC 2016: Çok iyi; HQE Bâtiment Dayanıklı: Mükemmel) seçilmiştir. Bu hamle, CO<sub>2</sub> emisyonlarını %50 oranında azaltacaktır.

Grup ayrıca, enerji yoğun 192 Societe Generale tesisine su, elektrik ve gaz için akıllı sayaçlar kurarak altyapı hizmetlerinin tüketimini izlemek için oldukça etkili bir sistem kurdu. Sürekli izleme yapan bu akıllı araçlar aşırı yüksek tüketimi tespit eder, bu da otomatik olarak ilgili noktada inceleme yapılmasını sağlar. Ayrıca, Grubun 2018'de yatırım yaptığı bir yazılım programı, ağındaki tüm şubelerin aylık tüketimini analiz ederek nerede dölzeltici önlemlerin gerekli olduğunu belirleme imkanı vermektedir.

## ULUSLARARASI GİRİŞİMLER - ROSBANK\*

Rosbank, MBS (sürdürülebilir kalkınma etkinlikleri, eğitim programları ve yarışmalar düzenleyen bir kuruluş) tarafından PricewaterhouseCoopers ile ortaklaşa düzenlenen Yeşil ve Sağlıklı Ofis 2020 ödülleriyle iki kez aday gösterildi. Bu ödüller, yeşil ofis yönetimi ve kaynak kullanımı için en iyi uygulamaları yaymak ve çalışanların refahını teşvik eden şirket içi programları ödüllendirmek için tasarlanmıştır.

## BT altyapısı

Societe Generale, birkaç yıldır dijital teknoloji açısından sorumlu bir yaklaşım benimsemiştir. Grup, 2019'da Sürdürülebilir BT Tüzüğü'nü (1) imzaladığından beri bu yaklaşımı resmileştirdi ve dokuz temel hedefe odaklanan bir politika hazırlamak için BT Departmanlarıyla birlikte çalıştı. Şu anda uygulamaya konmuş olan bu "BT yoluyla KSS" politikası, 17 çalışma grubunun oluşturulmasını gerektiriyor. Politika, tasarım hakkından dijital hizmetlerin son kullanımına kadar BT sistemleri ve verilerinin tüm yaşam döngüsünü kapsamaktadır. BT mimarisi ve proje yönetimi için standartların getirilmesi, Grubun etkilerinin değerlendirilmesine yönelik KPI'ların tanımlanması, BT Fonksiyonu içinde ve kullanıcılar arasında farkındalık yaratılması, elektrik tüketiminin azaltılması, çevrimiçi yeşil uygulamalar geliştirilmesi, dijital hizmetlerden kaynaklanan atığın azaltılması ve yapay zeka gibi yeni teknolojilerin sorumlu bir şekilde kullanılmasının sağlanması amacıyla çalışmalar devam etmektedir. Bir kaynak kullanımı politikası ve sorumlu işveren taahhütleri bu çabaları tamamlamaktadır.

Fransa'daki BT Departmanları da yukarıdakilere ek olarak kendi kampanyalarını sürdürmektedir:

- iki tamamlayıcı ortaklık yoluyla dijital atıkların azaltılması:
- Bankanın artık kullanmadığı BT ekipmanına ikinci bir hayat verilmesi. Desteklenen/korunan istihdam sektöründen bir sağlayıcı ile 2019 yılında girilen bir ortaklık kapsamında, bu ekipmanlar toplanıp sınıflandırılır ve mümkün olan hallerde Fransa ve Avrupa genelindeki diğer şirketlere yeniden satılmak üzere yenilenir.

Tadil edilemeyen ürünler geri dönüşüm için Fransa'da Recyclea'ya gönderilir,

- yenilenmiş cihazların satın alınması. 2019'da, Societe Generale, çalışanlarına Fransa'da yenilenmiş telefonları tahsis etmek için bir Fransız KOBİ ile ortaklık yaptı;
- iki paralel girişim yoluyla engelli kişilerin işe alınmasının teşvik edilmesi:
- Mission Handicap'ın yardımıyla engelli çalışanların iş hayatına entegre edilmesi ve desteklenmesi,
- desteklenen/korunan istihdam sektöründeki işletmelerden kaynak temin etmek. Grubun ana BT Departmanları, desteklenen/korunan istihdam sektöründen temin edilen BT hizmetlerinin oranını artırmak amacıyla 2018'de hedefler belirlendi.

Taahhütlerden Sorumlu Komite (CORESP), Temmuz 2020'deki bir toplantıda Grubun sorumlu dijital yaklaşımını gözden geçirdi (bkz.: "Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi", "Güçlendirilmiş yönetim ve organizasyon" paragrafı, s. 299 ve 300).

	2019	2020
<b>Dijital atıkları azaltmak ve dijital kapsayıcılığı teşvik etmek</b>		
Recyclea tarafından geri dönüştürülen ürünler	30.000	47.615
<b>Dijital hizmetlerin sorumlu kullanımı konusunda farkındalık yaratmak</b>		
Siber Temizlik Haftası - veriler silindi	Yok	3,6 terabayt* 6 milyon belge

## Kağıt

Hizmetlerin verilmesinde kullanılan ana sarf malzemesi olan kağıt tüketiminin azaltılmasında sağlanan ilerleme, iyi baskı uygulamaları, kağıt yerine dijital kaynakların kullanılması ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı gibi Grup genelinde uygulamaya konulan çeşitli tedbirlerin bir sonucudur.

Eco-emballages ve Ecofolio arasındaki birleşmeden doğan, döngüsel ekonomiyi destekleyen ve kar amacı gütmeyen bir şirket olan CITEO'nun Yönetim Kurulunda bir Societe Generale temsilcisi oturmaktadır.

## Hareketlilik

Grup, işe gidip gelmek için bireysel araç kullanımına alternatifleri teşvik etmek için hedefe yönelik önlemler uyguladı. Paris yakınlarındaki La Défense'deki Şirket Merkezi, Grup çalışanları için bir araç paylaşımı platformu ve hizmeti oluşturdu.

Boursorama gibi bazı kuruluşlar da Boulogne-Billancourt merkezindeki tüm personele tahsis edilen bisiklet ve elektrikli bisikletlerle çalışanlarına çevreye duyarlı bir şekilde işe gidip gelme seçeneği sundu.

Giderek artan sayıda Grup kuruluşu evden çalışma uygulamasını denerken, halen dünya genelinde 54.730'dan fazla kişi (2019'da 32.000 kişi) normal şartlar altında evden çalışmaktadır. Bu rakam 2019'a göre %71 oranında bir artışı ve 90.102 ton CO2 emisyonu tasarrufunu temsil etmektedir.

## Atık yönetimi ve gıda atıklarının azaltılması

Grup, geri dönüştürme yoluyla atıklarının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirme gayreti içerisinde. Tüm Societe Generale şubelerinde ve Paris bölgesindeki kurumsal merkez binalarında beş tür atık geri dönüştürülmek üzere tasnif edilmektedir: kağıt ve karton, metal, plastik, cam ve ahşap.

Çalışanları atıklarını tasnif etmeye teşvik etmek için, Kurumsal Merkez binalarındaki yeni esnek çalışma alanlarında artık her masanın yanında kişilere tahsis edilmiş çöp kutuları bulunmamaktadır. Bunun da ötesinde, mümkün olan hallerde atıkların bertaraf edilmeden önce tekrar tasnif edilmesi, normal endüstriyel atıkların (OIW) tasnifinde %20'lik ilave bir iyileştirme sağlar.

(1) Bu konuda yıl içinde kaydedilen ilerlemeye ilişkin bilgi için, bkz.: Grubun ana KSS taahhütleri, s. 294.

La Défense iş bölgesindeki Şirket kafeteryaları her gün altı ila dokuz ton yiyeceği atmaktadır. 2019'da Societe Generale, kar amacı gütmeyen bir kuruluş olan La Défense des Aliments tarafından teklif edilen Gıda Atıkları Tüzüğü'nü imzalayarak her tür gıda atığını azaltmak üzere iş bölgesindeki diğer şirketlerle güçlerini birleştirdi. Bu taahhüt doğrultusunda Grup, La Défense'deki kafeteryalarından kalan yiyeceklerin toplanması için başka bir kar amacı gütmeyen şirket olan Le Chaînon manquant\* ile ortaklık yaptı. 2020'de, Le Chaînon manquant Grubun, dağıtılan 4.000 yemeği temsil eden 2.000 kg'dan fazla yiyecek topladı. Kafeteryaların çoğunluğunda kalan atıklar tasnif edilerek metanizasyona tabi tutulur. Grup ayrıca, gıda atıklarını azaltmak ve daha sorumlu uygulamalar hakkında farkındalık yaratmak için üçüncü bir kar amacı gütmeyen şirket olan Phenix ile birlikte çalışmaktadır. Phenix, Grubun büyük kurumsal etkinliklerinden kalan yiyecekleri toplayarak yerel hayır kurumlarına dağıtmaktadır. Son olarak, Societe Generale'in La Défense'deki kafeteryalarından biri 2020'de Atılamayacak Kadar İyi adlı uygulamaya katıldı. Uygulama, bireylere öğle yemeğinden sonra kalan salataları ve sandviçleri indirilmi fiyatlarla satın alarak gıda israfının azaltılmasına katkıda bulunma imkanı verir.

Eylül 2020'den bu yana, Grubun La Défense'deki kafeteryalarından kalan tüm artıklar, üç yıllık bir sözleşme kapsamında Les Alchimistes (organik atıkların toplanması ve kompostlaştırılması konusunda uzman kuruluş) tarafından kompostlaştırıldı. Bu, 2020'nin son çeyreğinde Les Alchimistes'in 1,6 ton kompost ürettiği dokuz tonluk biyoatığı temsil ediyordu.

Grup ayrıca, özellikle toplantı ve etkinliklerde verilen şişe sularla ilgili olmak üzere, geri dönüştürülmüş malzeme kullanma ve plastikten kaçınma konusunda çalışanlarında farkındalık yaratmak için çalışıyor.

Tüm göstergeler için bkz.: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

	2018	2019	2020	Hedef
Hedef 1: 2014 ve 2020 arasında kişi başına sera gazı emisyonlarını %25 azaltmak	%19	%25 Ulaşıldı	%41 Aşıldı	%25
Hedef 2: Grup binalarının enerji performansını (kişi başına) 2014 ile 2020 arasında %20 iyileştirmek	%22 Ulaşıldı	%25 Ulaşıldı	%34 Aşıldı	%20
Grup gayrimenkulleri	4.000.000 m <sup>2</sup>	4.000.000 m <sup>2</sup>	3.250.000 m <sup>2</sup>	
ISO 50001 sertifikasına sahip kurumsal merkez binaları	19	22	22	
Kâğıt tüketimi	10.730 t	8.978 t	6.506 t	
Geni dönüştürülen kâğıt oranı	%42	%44	%41	
Üretilen atık	15.580 t	14.653 t	11.633 t	

#### 5.4.2.2.2 DOLAYLI ETKİ

Grup, portföylerini Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirmek için çalışmaktadır.

#### Katowice Taahhüdü ve PACTA metodolojisi

2015'te Societe Generale, COP 21 vesilesiyle faaliyetlerini Paris Anlaşmasında belirlenen hedeflerle uyumlu hale getirmek, yani küresel ısınmayı sanayi öncesi döneme göre en fazla 2°C (tercihen 1,5 °C) seviyesinde tutmak için yeni metodolojiler geliştirme taahhüdünü duyurdu. Grubun 2016'da geliştirilen ilk Paris Anlaşmasına uyum metodolojisi kömür sektörüne odaklandı (aşağıya bakınız).

Bu ilk adımı ardından, Grup, 2018'de diğer dört uluslararası banka (BBVA, BNP Paribas, ING ve Standard Chartered) ile birlikte Katowice Taahhüdünü (bkz. [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the\\_katowice\\_commitment.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the_katowice_commitment.pdf)) imzaladı.

Katowice Taahhüdü'ne imza atan bankalar, 2018'den beri 2°C Yatırım Girişimi (2DII) ile, başlangıçta hisse ve tahvil portföyleri için geliştirilen PACTA (Paris Anlaşması Sermaye Dönüşümü Değerlendirmesi) metodolojisini kredi portföylerinde kullanılmak üzere uyarlamak için çalışmaktadır.

Bu bankalar Eylül 2020'de PACTA metodolojisini uygulamalarıyla ilgili bir rapor yayınladılar. Bu açık kaynaklı araç, kredi portföylerinin kademeli olarak Paris Anlaşmasının hedefleriyle uyumlu hale getirilmesinde atılan bir başka adımı temsil ediyor. Raporda, imzacı bankalar, neden PACTA metodolojisini, kredi verme faaliyetlerini düşük karbonlu bir toplumu finanse edilmesinde kullanmanın en iyi yolu olarak gördüklerini açıklamaktadır. Bu metodoloji, tüm paydaşların menfaatleri doğrultusunda, tüm sektör için bankalar arasında karşılaştırılabilirliği garanti eden standart bir yaklaşım sunar. Katowice Taahhüdüne imza atan bankalar, görüşlerini ve öğrendiklerini paylaşarak diğer finans kuruluşlarına PACTA'yı benimseme konusunda ilham vermeyi ve PACTA'nın daha fazla geliştirilmesine katkıda bulunmayı ümit ediyor.

Katowice Taahhüdü aynı zamanda, BM Sorumlu Bankacılık İlkelerinin bir parçası olarak ilan edilen İklim Eylemi için Toplu Taahhüdünün öncülü görevi de görmüştür. Dünya çapında BM Sorumlu Bankacılık İlkelerine imza atan 130'u aşkın bankadan 34'ü (toplam 13.000 milyar ABD Doları tutarında kredi varlığını temsil etmektedir) İklim Eylemi için Toplu Taahhüdü de imzalamıştır. Societe Generale'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, Eylül 2019'da New York'ta düzenlenen BM Genel Sekreterliği İklim Eylemi Zirvesinde sunulan bu girişimlerin her ikisine de Banka adına imza attı (bkz.: "Grubun ana KSS taahhütleri", s. 294).

İklim Eylemi için Toplu Taahhüt, imzacı bankaların kredi verme faaliyetlerini Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirmek için gerçekleştirmeyi kabul ettikleri somut ve zamana bağlı eylemleri tanımlar. Bunlar arasında, portföyü uyumlu hale getirmek için üç yıl içinde sektöre özgü hedefler belirlemek, müşterilerle enerji dönüşümü konusunda çalışmak ve yılda en az bir kez ilerleme hakkında kamuya rapor vermek yer almaktadır.

Societe Generale aynı zamanda, BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SDG'ler) için finansman açığını kapatmak amacıyla, dünyanın dört bir yanından 26 finans kuruluşunu bir araya getiren UNEP-FI'nin Pozitif Etki Girişiminde de önemli bir role sahiptir. Pozitif Etki Manifestosu 2015'in sonunda ve Pozitif Etki İlkeleri 2017'nin başında yayınlandı. Söz konusu manifesto ve ilkeler, Pozitif Etki Finansmanı, sektörler genelinde sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı (ekonomik, çevresel ve sosyal) üzerindeki olumsuz etkiler uygun şekilde belirlenip azaltıldıktan sonra, bu ayakların biri veya birkaçı üzerinde doğrulanabilir olumlu katkı sağlayan finansman olarak tanımlar.

### Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetleri azaltma taahhüdü

Son yıllarda, Societe Generale, Paris Anlaşmasına uyumu sağlamak için düzenli olarak iklim uyum hedefleri belirlemiştir.

#### Kömür

2016'da Societe Generale, kömür madenciliği veya kömür yakıtlı elektrik santrali projelerine daha fazla finansman sağlamama kararı alarak, kömür sektöründen kaynaklanan riski azaltan ilk bankalardan biri oldu. Grup ayrıca, kömür kullanımıyla ilgili tüm finansmanını izlemek için tasarlanmış bir uyum metodolojisi geliştirdi ve Uluslararası Enerji Ajansının 2°C senaryosuna uygun olarak küresel kömür finansmanı portföyünü küçültmeyi taahhüt etti.

Grup, 2016-2020 döneminde kömür bağlantılı finansmanı azaltma hedeflerinin oldukça üzerine çıktı: 2020 ortasına kadar kömür madenciliği projelerinin finansmanından kaynaklanan kredi riski oranını %49 azalttı ve Societe Generale tarafından finanse edilen elektrik karmasında kömürün oranını %11'e düşürdü.

Grup 2019'da, AB ve OECD ülkelerinde 2030'a kadar ve dünyanın geri kalanında 2040'a kadar kömür yakıtlı termik santral sektöründen tamamen çıkma hedefini açıklayarak taahhütlerini bir üst seviyeye taşıdı. Societe Generale bunu başarmak için, Temmuz 2020'de kömür yakıtlı termik santral sektörü için yeni bir politika yayınladı. Bu politika, enerji dönüşümü aşamasında olan müşterilerin nasıl destekleneceği hakkında katı kılavuz ilkeler belirlemektedir.

Grup, kömür yakıtlı termik santral sektöründeki şirketlere sağladığı finansmanı azaltmak için iki aşamalı bir strateji önermektedir.

Birincisi, sektörden çekilme taahhüdünde bulunmadıkları sürece bu sektöre en çok maruz kalan (yani gelirinin %25'inden fazlasını kömür yakıtlı termik santral sektöründen elde eden) şirketlerle ilişkilerin sonlandırılmasıdır. Ayrıca, büyüklüğü fark etmeksizin termal kömür madenciliği ile işgal eden tüm müşterileri ve potansiyel müşterileri için kriterlerini sıkılaştırmıştır.

İkincisi, en geç 2021'in sonundan itibaren, Grup artık termal kömür üretimi veya madencilik varlıkları olan, termal kömür kapasitesi geliştiren veya Societe Generale'in termik kömür sektöründen kademeli olarak çıkma hedefleriyle uyumlu bir dönüşüm planı yayınlamamış müşterilere artık yeni finansal ürünler veya hizmetler sunmayacaktır.

Societe Generale ayrıca, 2021'in sonuna kadar tüm portföyünü gözden geçirecek ve madencilik veya elektrik üretim varlıklarına sahip tüm kurumsal müşterilerinin her birinin dönüşüm planları uygulamasını ve böylece Grubun portföyünde kalmasını sağlamak amacıyla, bunlarla dönüşüm planlarını ve termal kömür sektöründen kademeli olarak çıkış için bir takvimi müzakere edecektir.

Grup, termal kömür politikasını, sektöre olan maruziyetini azaltmak için attığı adımları yansıttak şekilde Temmuz 2020'de güncellemiştir. Bu sektör politikasına [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/politiques\\_sectorielles/thermal-coal-sector-policy.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/politiques_sectorielles/thermal-coal-sector-policy.pdf). adresinden erişilebilir.

### Petrol ve gaz

Grup, petrol ve gaz portföyünü hedef iklim senaryoları ile tutarlı bir hızla yeniden şekillendirmek için somut adımlar atarken, hem ekonomik olarak yapılabilir hem de sosyal açıdan kapsayıcı bir ekolojik dönüşümü amaçlıyor.

2018'de, Societe Generale dünyanın dört bir yanındaki petrol kumlarından petrol üretimi ve Kuzey Kutbu'ndaki her tür petrol üretimi faaliyetlerinin finansmanına sona vermeye karar verdi. Petrol ve gaz sektörü, Bankada halen yürütülmekte olan metodolojik uyum çalışmasının kapsamına girmektedir.

2020'de iklim stratejisinde yeni bir aşamaya geçen Grup, 2020 ile 2025 arasında dünya çapında petrol ve gaz çıkarma sektöründen kaynaklanan kredi riskini %10 azaltma taahhüdünü duyurdu. Societe Generale, bu konuda kendine somut, yakın vadeli bir hedef belirleyen dünyadaki ilk bankalardan biridir. Bu taahhüt, Uluslararası Enerji Ajansının Sürdürülebilir Kalkınma Senaryosu (SDS) kapsamında gerekli olan seviyenin üzerindedir. Grup, hedefine ulaşmak için artık ABD'deki kara petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerini finanse etmeyecektir. Societe Generale yakında bu yeni taahhütleri yansıtmak ve dünya çapında petrol ve gaz sektöründeki müşterilerini nasıl desteklemeyi planladığını detaylandırmak için güncellenmiş bir sektör politikası yayınlacaktır.

#### Elektrik üretimi

Grup ayrıca, elektrik üretim projelerinin finansmanını, 2019 seviyelerine kıyasla, 2025'e kadar %18 ve 2040'a kadar %76 azaltmayı taahhüt etti. Bu 2025 hedefi, Uluslararası Enerji Ajansı tarafından aynı dönem için belirlenen küresel hedeften çok daha iddialıdır, ancak Grubun finanse edilen enerji karmasında yaptığı ve hem kömür sektöründen çıkma kararlılığını hem de yenilenebilir enerjilerdeki lider konumunu yansıtan düzeltmeler dikkate alındığında gerçekçidir.

#### Nakliye

Grubun taşımacılık sektörü ile ilgili attığı adımlar hakkında daha fazla bilgi için, bkz.: "Grubun ana KSS taahhütleri", "Poseidon İlkeleri" bölümü s. 297.

Aşağıdaki tablo Societe Generale Grubunun portföylerini, göstergelerini, senaryolarını, metodolojilerini ve uyumlaştırma hedeflerini özetlemektedir. Bu göstergeler ve hedefler hakkında daha fazla ayrıntı için, bkz.: 2020 İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Raporu <https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/climate-disclosure-report-20201027.pdf>.

Gösterge	Referans	Hedeflenen Oran	Gerçekleşen Oran	Başarı
Finanse edilen kurulu kapasite içinde kömürün oranı (%MW)	23 (2016)	19 (2020) (20 yılı 2. Çeyreği)	11,1	Hedefe ulaşıldı
Kömür madenciliğinden kaynaklanan tutar (100 (Euro) bazında)	100 (2016)	86 (2020) (20 yılı 2. Çeyreği)	51	Hedefe ulaşıldı
Kömür enerjisi ve madenciliğine yönelik brüt taahhütler (100 (Euro) bazında)	100 (2020)	0 (2030/40) OECD/RoW	100 (2019 4. Çeyrek)	Yok
Petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerine yönelik brüt taahhütler (100 (Euro) bazında)	100 (2020)	90 (2025)	100 (2019 4. Çeyrek)	Yok
Elektrik üretimi emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2</sub> e/kWh)	260 (2020)	212/67 (2025/40)	260 (2019 4. Çeyrek)	Yok
Genel birincil ve ikincil enerji finansmanı karmasında fosil yakıtların oranı (%Euro)	69 (2020)	69 Hedef yok	69 (2019 4. Çeyrek)	Yok
Taşımacılık emisyon yoğunluğu (Poseidon İlkeleri) (gCO <sub>2</sub> e/tm, temel 100)	87 (2020)	87 Yok	87 (2019 4. Çeyrek)	Hedefin biraz gerisinde

#### 5.4.2.3 Enerji dönüşümünü teşvik etme taahhüdü

Aralık 2017'de, Societe Generale 2016 ve 2020 yılları arasında enerji dönüşümü projelerinin finansmanına 100 milyar Euro ayırmayı taahhüt etti. Bu hedefe bir yıl erken ulaşan Grup, bir dizi sürdürülebilir finansman çözümüne (krediler, tahviller, danışmanlık) dayalı olarak, yeni hedefi 2019 ile 2023 yılları arasında 120 milyar Euro olarak belirleyerek çitayı yükseltti.

Bu toplam tutarın dökümü aşağıdaki gibidir:

- 100 milyar Euro tutarında Societe Generale liderliğinde veya ortaklığında yönetilen sürdürülebilirlik tahvili ihraçları. Sürdürülebilirlik tahvilleri, yeşil tahvillerin ve sürdürülebilirlik tahvillerinin (ICMA kuralları ve AB Yeşil Tahvil Standardı çerçevesindeki tanımla) yanı sıra iklim hedeflerine endekslı tüm tahvilleri içerir;

- 20 milyar Euro tutarı ise yenilenebilir enerji sektörüne danışmanlık hizmetleri verilmesi ve finansman sağlanması yoluyla sağlanacaktır.

Grup, 2020'nin sonuna kadar bu hedefin %67'sini gerçekleştirdi. Societe Generale, yıl sonunda yayınlanan IJ Global sıralamasında yenilenebilir enerjilerin finansmanında dünya 2.'si oldu. Grup tarafından finanse edilen elektrik karmasındaki yenilenebilir kaynakların oranı 2020 ortalarına kadar %50'yi aştı.

	2019	2020	Hedef
Enerji dönüşümünü teşvik etme taahhüdü (2019-2023)	%34'ü gerçekleştirildi	%67'si gerçekleştirildi	120 milyar Euro
Yenilenebilir enerji finansmanı ve danışmanlığı	5,2 milyar Euro	9,2 milyar Euro	20 milyar Euro
Banka liderliğinde veya ortaklığında yönetilen tahvil(1) ihraçları (2019-2023)	36,1 milyar Euro	71,6 milyar Euro	100 milyar Euro

(1) Sürdürülebilirlik tahvilleri, hem yeşil tahvilleri hem de sürdürülebilirlik tahvillerini (ICMA kılavuz ilkeleri ve AB'nin GBS yönergesindeki tanımla) içerir.

#### Yenilikçi, sürdürülebilir ve olumlu etki sağlayan ürünler

Grubun dünya genelindeki şirketleri, yeni sürdürülebilir yatırım ve finansman çözümleri geliştirmek için finans mühendisliği ve inovasyon alanlarındaki uzmanlıklarını kullanmaktadır. Grup bu sayede, dünyanın dört bir yanındaki kurumsal, yatırımcı veya bireysel müşterilerinin sürdürülebilir ekonomik kalkınma ve toplumsal değişim üzerinde olumlu etkileri olan bankacılık faaliyetlerine olan artan talebine (örneğin, elektrikli araçlar, hidrojen ve yenilenebilir enerji depolama teknolojileri ile ilgili olarak) yanıt verme imkanı bulur. Grubun enerji sektöründeki uzmanlığı ve enerji dönüşümündeki lider konumu, Energy Risk Dergisi tarafından verilen "2020 Yılı Enerji ve Emtia Finansmanı Bankası" unvanı ile ödüllendirildi.

Societe Generale, çevresel ve sosyal girişimlerdeki deneyiminden yararlanarak, işletmelerini dönüştürmelerinde müşterilerini desteklemek için kapsamlı bir finansman çözümleri yelpazesi geliştirdi.

Grup aynı zamanda, şirketlerin faaliyetlerinin hem olumlu hem de olumsuz toplumsal ve çevresel etkilerini değerlendirmelerini sağlayan ve zararlı etkileri azaltmaya teşvik eden BM'nin Olumlu Etki Girişiminde de önemli bir role sahiptir.

Grup, sürdürülebilir kalkınma konusundaki taahhütleri doğrultusunda, finansman yapısının kredi alanın ÇSY hedeflerine ulaşmasıyla bağlantılı olduğu yenilikçi bir dizi olumlu etkili kredi geliştirdi.

Bu kredilere bağlı hedefler, müşteri ile mutabakat halinde teşvik mekanizmaları kullanılarak duruma göre belirlenir. Bu kişiye özel yapılandırılmış teklif ile, Societe Generale müşterilerinin sürdürülebilirlik hedeflerine ve KSS hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için onlarla birlikte çalışmaktadır. Sürdürülebilirlik mekanizmaları çoklu yapılandırma fırsatı sunar ve tahvillerin yapılandırılmasında da kullanılabilir.

## GRUBUN ENERJİ DÖNÜŞÜMÜ TAAHHÜDÜNÜ SİMGELEYEN ÖRNEKLER

Galp şirketini İber Yarımadası'nın en büyük güneş enerjisi operatörü yapacak olan, İspanya'da 2023 yılına kadar toplam 2,9 GW kurulu kapasiteyi temsil eden bir fotovoltaik güneş enerjisi projeleri portföyünün iktisabı. Bu projeler, 87 milyon ton CO2 emisyonu tasarrufu sağlayacaktır. Galp tarafından bu işlem için toplamda 500 milyon Euro'luk finansman sağlama programının bir parçası olarak ihraç edilen 150 milyon Euro tutarındaki değişken faizli senedin tek taahhüt edeni olan Societe Generale, bu iktisabın finansmanında kilit bir rol oynadı.

Grup ayrıca, enerji hizmetleri ve çözümleri için Japon pazarının önde gelen aktörlerinden biri olan Marubeni tarafından yürütülen bir projenin finansmanında yer aldı. Marubeni'nin 100 milyar JPY (847 milyon Euro) tutarlı projesi, Japonya'nın ilk büyük ölçekli ticari açık deniz rüzgar enerjisi projesidir. Rüzgar çiftliğinin 2022'de faaliyete geçmesi ve yaklaşık 47.000 haneye elektrik sağlamaya yetecek olan 140 MW'lık bir kapasite sunması planlanıyor. Enerji üretimi portföyünü yeniden tasarlamak için Marubeni ile birlikte çalışan Societe Generale, kademeli olarak yenilenebilir enerjilere yönelmektedir.

Societe Generale'in finansman sağladığı bir başka proje de, Fecamp yakınlarında (Normandiya'nın Seine-Maritime bölgesi) bir açık deniz rüzgar çiftliğinin inşaatıdır. EDF Renewables, Enbridge ve wpd ortaklığında gerçekleştirilen bu proje, toplamda tahminen 2 milyar Euro tutarında bir yatırımı temsil etmektedir. Muazzam büyüklükteki bu yeni rüzgar çiftliği faaliyete geçtiğinde, Seine-Maritime bölgesi için yıllık tüketimin %60'ını karşılamaya yetecek kadar enerji üretmesi bekleniyor.

Son olarak, Societe Generale, toplamda 704 milyon ABD Doları tutarında öncelikli teminatlı kredi ile ABD, Virginia'daki Spotsylvania Güneş Enerjisi Merkezi'nin finansmanına katkıda bulundu. Bu yeni güneş enerjisi projesi, dünyanın en büyük veri merkezi pazarına ev sahipliği yapan Virginia'nın "Veri Merkezi Sokağına" hizmet verecek.

Societe Generale ayrıca, geniş bir yelpazede sürdürülebilir yatırım çözümleri sunarak yatırımcı müşterilerinin beklentilerine cevap vermeye gayret etmektedir. Aşağıda, Bankanın çevreyle ilgili önceliklerini ele alan girişimlerden birkaç örnek verilmiştir:

- sermaye akışlarını bu alanda lider olan şirketlere yönlendirmek için, CO2 emisyon seviyeleri gibi çevresel filtreleri içeren özkaynak endekslerine bağlı yapılandırılmış ürünlerin pazara sunulması. Kullanılan endeksler arasında Solactive Çevresel Ayak İzi endeksi ve Societe Generale'e ait İklim Riski Kontrol endeksi bulunmaktadır;
- sermaye akışlarını bu alanda lider olan şirketlere yönlendirmek için, CO2 emisyon seviyeleri gibi çevresel filtreleri içeren menkul kıymet sepetlerine bağlı lineer ürünlerin pazara sunulması.
- müşterilerin yapılandırılmış tahvillere yatırım yapmasına imkan veren ve bu sayede pozitif etki finansmanını teşvik eden pozitif etki yaratan tahvillerin pazara sunulması. Societe Generale tarafından sağlanan bazı pozitif etkili krediler, küresel ısınmanın azaltılmasına katkıda bulunmaktadır (pozitif etki yaratan destek tahvilleri hakkındaki 2019 Yıllık Raporuna göre, iklim değişikliğinin yavaşlatılması, pozitif etki yaratan tahvillerle desteklenen pozitif etki finansmanının %39'unu oluştuyordu). Daha fazla bilgi için, bkz. [https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/Positive%20Impact%20Bonds%20Reporting%20as%20of%2031st%20December%202019\\_0.pdf](https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/Positive%20Impact%20Bonds%20Reporting%20as%20of%2031st%20December%202019_0.pdf);
- yatırımcıların karbon tutmayı iyileştirmek için yeniden ağaçlandırma projelerine katkıda bulunmasını sağlayan yapılandırılmış tahvillerin pazara sunulması.

## 5.4.3 SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SORUMLU FİNANSMAN TAAHHÜDÜMÜZÜ YERİNE GETİRİYORUZ

Societe Generale olarak, ekonomik kalkınma ve bir bütün olarak toplum için faydalı faaliyetleri teşvik etmek istiyoruz ve bu raporun önceki sayfalarında açıklanan düşük karbonlu ekonomiye geçişin zorluklarından daha fazlasını hedefliyoruz. Bu amaçla, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına (SDG'ler) ulaşmak için bir dizi sorumlu ve yenilikçi yatırım çözümü ve finansman ürününü bir araya getirdik. Bu teklif, ekonomiye ve şirketlere kredi olarak dağıtılan Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF\* - bakınız: Sözlük, sayfa 348 ve Metodoloji notu, sayfa 335) ürünlerinin yanı sıra sürdürülebilir kalkınmaya yönelik tematik yatırım çözümleriyle ilgilenen müşterileri hedefleyen bir dizi Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI\* - bkz.: Sözlük, sayfa 348 ve Metodoloji notu, sayfa 335) ürünlerini içermektedir.

Pozitif etki finansmanı ürünlerimiz, ekonominin tüm sektörlerini ve iklim değişiminden sosyal sorunlara kadar çok çeşitli konuları kapsamaktadır. Grubun iş modeli, tüm İş Birimlerinin müşterilerine bu ürünleri sunabilmesi için çeşitlendirilmiş ve entegre edilmiştir. Societe Generale, sorumlu bir banka olarak, şu anda tüm sürdürülebilirlik kriterlerimizi karşılamasalar da müşterilerinin adil, çevreci ve kapsayıcı bir dönüşüme doğru ilerlemelerine yardımcı olmak için onlarla birlikte çalışmaya kararlıdır.

Bu ticari hedef, özellikle aşağıdaki üç KSS alanına odaklanmaktadır: İklim değişikliği (bkz.: Olumlu iklim eylemi, sayfa 306 Sosyal eğilimler ve yenilikler ve Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkı, sayfa 327).

## 5.4.3.1 Sürdürülebilir ve pozitif etkili finansman (SPIF)

BAŞLICA ÖNEMLİ RAKAMLAR<sup>(1)</sup>

(Milyar Euro)	2018	2019	2020
Aşağıdakiler de dahil, imzalanan SPIF uyumlu finansman taahhütlerindeki toplam üretim:	11,9	11,0	11,9
Yeşil finansman veya enerji dönüşümü için finansman	6,5	6,5	6,8
Sosyal/toplumsal finansman	5,4	4,5	5,1
Bu grupta, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI) metodolojisine göre Pozitif Etki Finansmanı üretimi:	5,1	4,7	5,2
Societe Generale liderliğindeki sürdürülebilir tahvil ihraçları	18	36	71,6
Çevresel ve sosyal performansa endeksli yeni krediler	1,4	3,6	4,2
Belgelendirilmiş Pozitif Etki Finansmanı işlemlerinde işlenen nominal oran ve/veya Fx korumaları	Yok	6,1 (57 işlemde)	5,5 (68 işlemde)

(1) İlgili mali yılda raporlanan veriler.

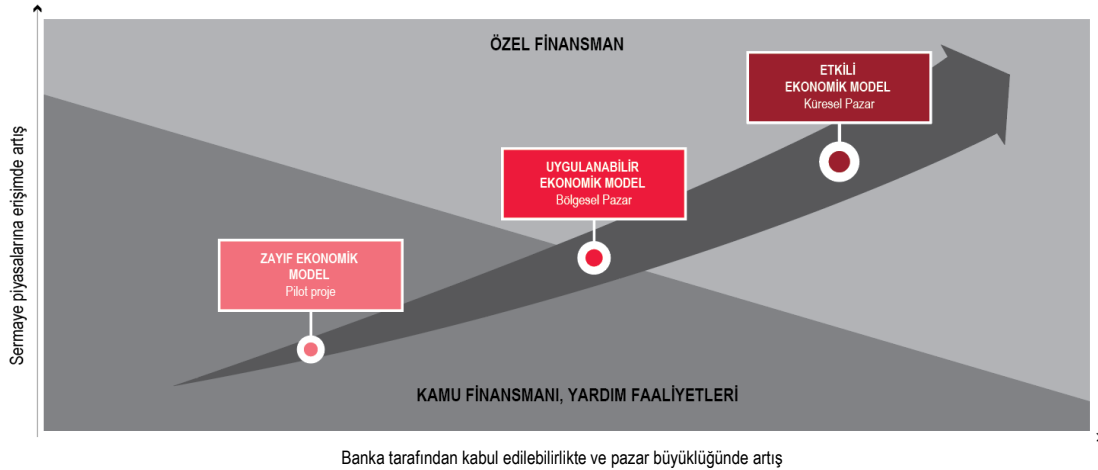
SPIF taahhütlerimiz, Grubun tüm finansman ve yapılandırma faaliyetlerini ilgilendirir ve Grubun tüm ev sahibi bölgelerini kapsar.

Küresel bankacılık müşterileri için tasarlanan ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından sunulan ürünler, Ç&S Danışmanlık ve Etki Finansmanı Çözümleri ekibimizin uzmanlığıyla desteklenmektedir. Bu ekibin rolü, belirli müşteri ihtiyaçlarını analiz etmek ve Grubun çeşitli ekiplerinin desteğiyle onlar için doğru çözümü seçerek veya yapılandırarak, olumlu etki projelerinde onlara yardımcı olmaktır. Grup, yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil ihraçlarında çok aktiftir. 2013 yılından bu yana 170 milyar Euro'yu aşan tutarda 175'ten fazla tahvil sözleşmesi imzalandık.

Banka ayrıca, müşterilere sürdürülebilirlikle bağlantılı krediler\* sunmaktadır. Grup, hedefleri Grup tarafından belirlenenlerle örtüşen müşteriler için bir teşvik planı uygulamaya koydu. Müşteri, KSS pozisyonunu iyileştirir ve kredi sözleşmesi kapsamındaki koşulları yerine getirirse, kredi faiz oranı daha uygun olacaktır.

Sermaye piyasalarında sunulan sürdürülebilir finans ürünlerine ek olarak, Ç&S Danışmanlık ve Etki Finansmanı Çözümleri ekibi uzmanları, geleneksel piyasalarda uygun bir paketin bulunmadığı yüksek etkili yatırımları finanse etmenin yeni yollarını geliştirmeye çalışmaktadır.

## YENİ EKONOMİK MODELLERİN ORTAK TASARIMI VE FİNANSMANI İÇİN ETKİ VE YAPILANDIRMA DANIŞMANLIĞI



Küresel müşterilere yönelik etki odaklı finans yaklaşımı, BM SDG'lerini iş modellerine dahil etmek isteyen ancak yatırımlarını finanse etmekte zorlanan küresel müşterilerin danışmanlık ihtiyacına cevap vermek amacıyla etkilerin analiz edilmesine odaklanır. Nihai olarak projelerinin pozitif etkisini artırmak, finansman sağlamak ve sürdürümlü kazanmak amacıyla, müşterilerin yatırımlarının çevresel ve sosyal boyutlarını ayrıntılı bir şekilde incelemelerine yardımcı oluyoruz. Bu üç aşamalı bir modeldir:

1. **etkinin artırılması:** çoklu hizmet sunarak ve maliyetleri birleştirerek, projeler daha fazla sosyal, çevresel ve ekonomik etki ve ayrıca ek gelir üretebilir. "Etki maliyetinin" düşürülmesi karlılığı artırır, dayanıklılığı güçlendirir ve finansman iştahı yaratır;



2. **kredi riskinin iyileştirilmesi:** küresel özel borç ve hisse senedi piyasalarında plasman için yeterli büyüklüğe ulaşmak üzere karma finansman\* mekanizmalarını ve birleştirme araçlarını kullanarak risk azaltma işlemlerine uzman yapılandırma tavsiyesi sağlıyoruz;
3. **dijitalden en iyi şekilde yararlanma:** sürecin tamamında, hizmetleri birleştirmek ve daha fazla değer yaratmak için ve aynı zamanda projenin başarısını göstermek ve ölçeğini büyütmek için operasyonel performans, ödeme geçmişi ve etkiler hakkında veri toplamak ve analiz etmek için dijital teknolojileri kullanmaya odaklanıyoruz.

Esasen, projelerin tekrarlanabileceği dört yüksek etkili segmente odaklanıyoruz:

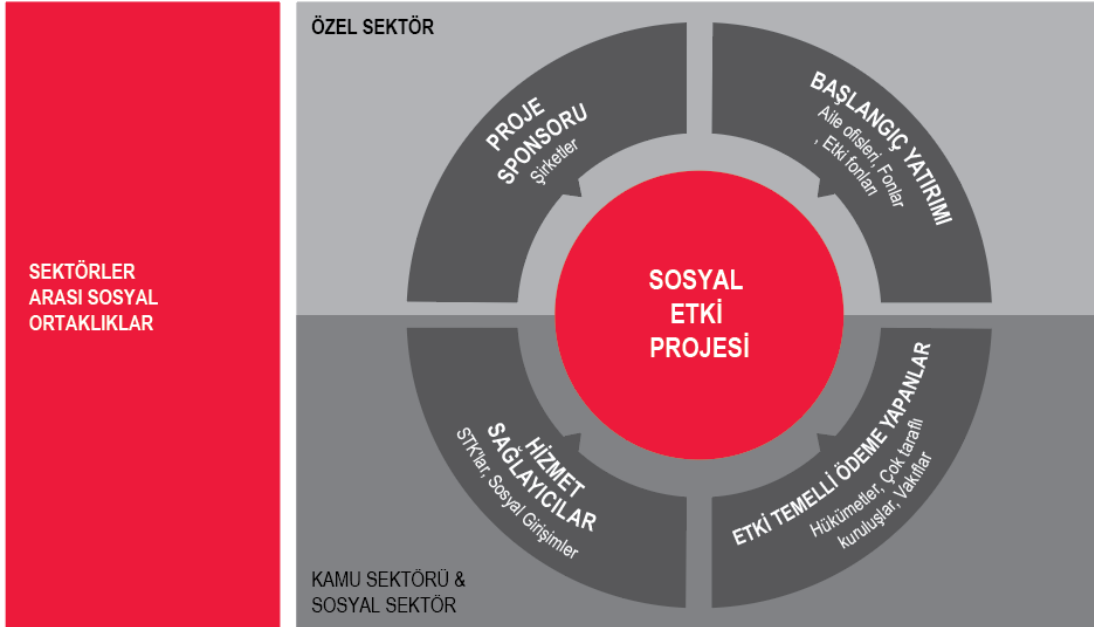
- akıllı altyapı ve sürdürülebilir şehirler;
- yeşil enerjiye erişim ve enerji verimliliği;
- su kaynaklarının yönetimi ve bütünlük tarımı;
- döngüsel ekonomi ve atık yönetimi.

Ekibimizin şu anda fon sağlama çalışmaları yaptığı projelere örnek olarak, esasen (çoğunlukla Afrika olmak üzere) gelişmekte olan ülkelerin kırsal ve uzak kesimlerinde şebekeden bağımsız güneş enerjisi santrallerinin yanı sıra bağlantırlık, sağlık hizmetleri ve eğitime erişim ve ayrıca bütünlük tarım projeleri verilebilir. Gelişmekte olan ülkelerdeki diğer projeler, özellikle düşük karbonlu şehirlere geçişin bir parçası olarak enerji verimliliğinin sağlanmasını hedeflemektedir.

Etki odaklı bütünsel yaklaşımımız, projelerin enerji dönüşümüne, sürdürülebilir ekonomik büyümeye, istihdam yaratılmasına ve sosyal refaha katkı sağlamasına yardımcı olur. Hem Kredi Aç ve Dağıtım\* hem de Dağıtım ve Kredi Aç\* stratejisiyle, Etki Odaklı Finansman modelimiz, kurumsal müşterilere en iyi finansman çözümlerini sunmak, yatırımcı müşterilerimize ise uygun sürdürülebilir yatırım fırsatları sunmak için Grubun tüm know-how'ını bir araya getirmek için bir katalizör görevi görür. Societe Generale, etki yatırımı fırsatlarından yararlanmak isteyen kurumsal yatırımcıları sunmak için etki odaklı fonları listeleyen Küresel Etki Platformunun\* kurucu üyesidir.

Etki Odaklı Finansman ekibi, UNEP FI'nin Pozitif Etki Finansmanı, BM Küresel İlkeler Sözleşmesi tarafından oluşturulan SDG'ler için CFO Görev Gücü, Avrupa'da Enerji Verimliliği Finans Kuruluşları Grubu (EEFIG), Fransa'daki Energiesprong ve Afrika Altyapı Burs Programı gibi bir dizi uluslararası inisiyatif üzerinde gayretli bir şekilde çalışmaktadır.

2019'da, Societe Generale, görevi müşterilerimizin sosyal projelerinin finansman ihtiyaçlarına odaklanmak olan yeni bir Sosyal Etki Çözümleri ekibi oluşturdu.



Sosyal Etki Çözümleri, müşterilerimizin sürdürülebilirliğe geçiş ve SDG'leri iş modellerine dahil etmek için çalışırken geliştirdikleri sosyal projeler için kamu finansmanına ve özel finansmana erişim imkanı sunar. Sosyal etkilerin ve ticari menfaatlerin iç içe geçtiği bu tür projelerde, şirketler genellikle sivil toplum kuruluşlarıyla ve aynı zamanda kamu sektörü kuruluşlarıyla güçlerini birleştirir.

Sosyal Etki Çözümleri ekibi, özel, kamu ve sosyal sektör menfaatlerini uyumlu hale getiren sosyal projelerin tasarımıyla müşterilere destek ve danışmanlık verir ve sonuç odaklı ilkelerin yönlendirildiği müşteriye özel, yenilikçi finansman mekanizmaları sunar. Kullanılan finansal araçlar genellikle, projenin güçlü ve kanıtlanmış sosyal etkisinden etkilenen kalkınma finansmanı kuruluşlarının, etki yatırımcılarının ve vakıfların dahil olduğu finansman sağlamak için karma finansman\*, sosyal etki tahvilleri\* ve diğer hibrit araçları kullanır.

**2020'DE HABERLERE KONU OLAN İŞLEMLER (SAYFA 314'TE DEĞİNİLEN YEŞİL ENERJİ VE ENERJİ OPTİMİZASYONU PROJELERİ HARİÇ)**

Bank of China, **Asya'da ilk mavi tahvil** ihraç ederek, sürdürülebilir finansmanda inovasyon taahhüdünü bir adım ileriye götürerek okyanusları korumak için 942 milyon ABD doları finansman sağladı. Societe Generale, işlemin 500 milyon ABD Doları tutarındaki üç yıllık dilimi için ortak küresel koordinatör olarak hareket etti. Alanında öncü olan bu tahvildeki rolümüz, mavi finans alanındaki uzmanlığımıza katkı sağladı.

Societe Generale tarafından desteklenen, ileri yaştaki kişilerin desteklenmesinde ve bakımında Avrupa lideri olan Korian, **ilk sürdürülebilirlik bağlantılı\* Euro Tahsisli Satışını başarıyla gerçekleştirdi**. 173 milyon Euro tutarındaki 8 yıl vadeli tahvil ihracı, üç temel ÇSY taahhüdünün gerçekleştirilmesi etrafında yapılandırılmıştır. Hacim olarak, bu işlem türünün en büyük sürdürülebilirlik bağlantılı Euro Tahsisli Satışdır ve Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA) tarafından Haziran 2020'de yayınlanan Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil İlkeleri\* doğrultusunda yapılandırılan ilk tahvildir.

Lüksemburg Büyük Dükaliği, on iki yıl vadeli 1,5 milyar Euro tutarında **ilk sürdürülebilir ülke tahvilini** ihraç etti. Societe Generale, yenilikçi sürdürülebilir tahvil çerçevesini bir araya getirme konusunda lider yönetici ve tek yapılandırma danışmanı olarak hareket etti. Gelirler, düşük karbonlu ulaşım ve iklim eylemi projelerini ve temel hizmetlere (sosyal kapsayıcılık, sağlık hizmetleri, eğitim) veya uygun fiyatlı konuta erişimi iyileştirmeye yönelik projeleri geliştirmeye amaçlayan yatırımlar da dahil olmak üzere, çevresel ve/veya sosyal faydaları olan kamu harcamalarını finanse etmek için kullanılacaktır.

İspanyol devlet finans kuruluşu Instituto de Crédito Oficial, sosyal, kültürel, yenilikçi veya çevresel önemi nedeniyle öncelikli olarak tanımlanan sektörlerle olan bağlılığını desteklemek için **kısa süre önce sosyal tahvil çerçevesini genişletti**. Societe Generale, yapılandırma danışmanı olarak görev yaptı. 2015'te yayınlanan ilk ICO sosyal tahvil çerçevesi, istihdam yaratmaya ve çalışanların işlerinin korunmasına odaklıydı ve şu ana kadar 53.600'den fazla projenin finansmanında karşılaştırma ölçütü oldu. Gözden geçirilmiş çerçeve, kriterlere uygun sosyal projelerin kapsamını genişletmekte ve pandemiyle ilgili harcamaları içermektedir.

Eylül 2020'de, The Banker, Fransız yenilenebilir enerji üreticisi Neoen tarafından ihraç edilen **Avrupa'nın ilk yeşil dönüştürülebilir tahvilinin yapılandırılmasını ve işlemlerini** yürüten Özsermaye Piyasası \* uzmanları Ekibimizi ayın Ekibi seçti.

Finansman teklifi için, Grup halihazırda çabalarını kurumsal müşterilere odaklamaktadır; ancak bireysel müşterilere finansman sağlamanın çevresel ve sosyal bir dönüşümün önemli bir bileşeni olacağı gerçeğinin bilincindedir. Bu doğrultuda, bireysel bankacılık müşterilerine özel olarak geliştirilme aşamasında olan finansman teklifleri mevcut ürün yelpazemizi güçlendirecektir (örneğin, konut kredileri için halka açık sıfır faizli ekokredi).

2020'de, Societe Generale yeşil ve sosyal faaliyetlerin finansmanına ve BM'nin SDG'lerinin gerçekleştirilmesine katkıda bulunmak ve yatırımcıları bir bütün olarak çevre ve toplum üzerinde olumlu etkisi olan faaliyetleri aktif olarak desteklemeye teşvik etmek için, pozitif etki finansmanı ilkelerine dayalı bir Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Tahvil Çerçevesi geliştirdi. Çerçeve, sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı (ekonomik, çevresel ve sosyal) üzerindeki olumsuz etkiler uygun şekilde belirlenip azaltıldıktan sonra, bu ayakların biri veya birkaçı üzerinde doğrulanabilir olumlu katkının tanımlanmasında kullanılır.

Yenilikçi bir yaklaşımla, (hem Bireysel hem de Küresel Bankacılık iş kolları tarafından üretilen) varlıklar için uygunluk kriterlerini belirlemek üzere kendini adanmış profesyonellerden oluşan ekiplerimizin benzersiz içgörülerini, sosyal, yeşil veya sürdürülebilir tahviller yoluyla finansman/yeniden finansman çerçevesi altında bir araya getirdik.

Bu yaklaşım yönetim, gelir yönetimi ve şeffaf raporlama taahhüdümüzü de ortaya koymaktadır. Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahvil Çerçevesi, piyasadaki en yüksek standartlara (ICMA'nın yeşil sosyal ve sürdürülebilir tahvil ilkeleri ve UNEP F'nin Pozitif Etki Finansmanı İlkeleri) uygun olmanın yanı sıra gelecekte Avrupa taksonomisine uyumu da hedefler.

Bu çerçeve kapsamındaki SDG'ler şunlardır: "İyi sağlık ve refah" (SDG 3), "Kaliteli eğitim" (SDG 4), "Temiz su ve sanitasyon" (SDG 6), "Uygun fiyatlı ve temiz enerji" (SDG 7), "İnsana yakışır iş ve ekonomik büyüme" (SDG 8), "Eşitsizliğin azalması" (SDG 10), "Sürdürülebilir şehirler ve topluluklar" (SDG 11), "Sorumlu tüketim ve üretim" (SDG 12) ve "İklim eylemi" (SDG 13). Çerçeve kapsamında ihraç edilen Pozitif Etki Tahvil ihracının net gelirine eşdeğer bir tutar, aşağıdaki kategorilerden bir veya daha fazlasındaki faaliyetlerin (doğrudan harcamalar, doğrudan yatırımlar veya krediler yoluyla) tamamen veya kısmen finansmanında veya yeniden finansmanında kullanılacaktır.

Yeşil kategoriler	Sosyal kategoriler
Yenilenebilir enerjiler	KOBİ finansmanı yoluyla istihdam yaratma ve çalışanların işlerinin korunması
Yeşil binalar	Sosyo-ekonomik kalkınma
Temiz ulaşım	Uygun fiyatlı konut
Sürdürülebilir su yönetimi ve su arıtma	Eğitim ve mesleki eğitime erişim
Kirliliğin önlenmesi ve kontrolü	Sağlık hizmetlerine erişim
Döngüsel ekonomi	

Bu bağlamda şu faaliyetler için finansman sağlanmayacaktır: (a) Ticari sektörler listesinde faaliyet gösteren işletmeler (tütün, silah ve mühimmat, kumar ve alkol gibi); (b) Diğer herhangi bir finansman türüyle tam olarak finanse edilen projeler (kriterlere uygun bir faaliyet kısmen belirli bir finansman düzenlemesiyle finanse ediliyorsa, yalnızca Grup tarafından finanse edilen kısmı bu finansman için uygun olacaktır).

Tahvillerin vade tarihine kadar net gelirin tahsisi ve kriterlere uygun faaliyetlerin beklenen olumlu etkisi hakkında yıllık olarak raporlama yapacağız. Grup ayrıca kriterlere uygunluk ve etkiyi tahmin etmeye yönelik hesaplama varsayımlarını ve yöntemleri de açıklayacaktır. Harici denetçilerimiz veya görevlendirilecek başka bir bağımsız üçüncü taraf sınırlı veya makul güvence beyanında bulunacaktır.

(Pozitif Etki Tahvil Çerçevesi hakkında daha fazla bilgi için şu adresi ziyaret ediniz: [https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sg\\_sustainable\\_and\\_positive\\_impact\\_bond\\_framework\\_june\\_2020.pdf](https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sg_sustainable_and_positive_impact_bond_framework_june_2020.pdf)).

Çerçeve kapsamında Eylül 2020'de ihraç edilen 1 milyar Euro tutarındaki öncelikli imtiyazsız yeşil pozitif etki tahvilinin gelirleri yenilenebilir enerji projelerini yeniden finanse etmek için kullanıldı.

### 5.4.3.2 Sürdürülebilir ve pozitif yatırım (SPI)

#### ÖNEMLİ RAKAMLAR<sup>(1)</sup>

(milyar Euro)	2018	2019	2020
SPI'ye uyumlu yatırım ürünlerinin toplam satışı	11,8	19,1	26,9
SPI'ye uyumlu toplam yönetilen varlıklar	16,8	29,5	52,6

(1) İlgili mali yılda raporlanan veriler. Her yıla ait kapsamın dökümü için 334. sayfadaki Metodoloji notuna bakın.

Sürdürülebilir yatırım sektörü başarıları imza atıyor. Societe Generale olarak, tüm müşterilerimize sürdürülebilir ve pozitif yatırım çözümleri ve araştırma hizmetleri sunuyoruz.

Lyxor'un izinden giden tüm varlık yönetimi şirketlerimiz (Societe Generale Assurances ve Societe Generale Bireysel Bankacılık), Birleşmiş Milletler (www.unpri.org) tarafından geliştirilen Sorumlu Yatırım İlkelerini (PRI) imzalayarak şu alt ilkeye uyma taahhüdünde bulundu: ÇSY konularının faaliyetlerine dahil edilmesi, aktif hissedarlar, şeffaf açıklamalar, PRI'nin teşvik edilmesi, birlikte çalışma ve ÇSY raporlaması. UNPRI, sorumlu yatırım için en önemli uluslararası projedir. Sorumlu Yatırım İlkeleri, çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin yatırım kararlarına ve yatırım yapılacak şirketlerle ilgili kararlara dahil edilmesini teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu ilkelere imza atılması, daha sorumlu yönetime ve pozitif etkili özel bankacılığa doğru atılmış büyük bir adımdır. Sosyal açıdan sorumlu yatırımlar yapma (SRI) ve özel müşterilerimizi daha sürdürülebilir bir geleceğe giden yolda destekleme taahhüdümüzü göstermektedir.

Lyxor'un sorumlu yatırım ilkelerini nasıl takip ettiğimiz hakkında daha fazla bilgi almak için buraya tıklayın: <https://www.Lyxor.com/en/socially-responsible-investment>.

#### 5.2.3.2.1 KURUMSAL MÜŞTERİLERİMİZE VE DAĞITIM AĞLARIMIZA HİZMET VERİYORUZ

Ülkeler, uluslararası kuruluşlar, kuruluşlar ve büyük şirketlerden oluşan geniş bir ihraççı kitlesine erişim imkanı sağlamak için kurumsal müşterilerimize ve bireysel yatırımcılara hizmet veren dağıtım ağlarına yalın çözümlerden özelleştirilmiş çözümlere kadar uzanan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunuyoruz.

Grup, dahili araştırmalara veya ortak ağıma dayalı olarak ÇSY endekslili ürünler sunmaktadır.

2020 itibarıyla, Hisse Senedi araştırması (Societe Generale Küresel Piyasaların bir parçası) artık genel finansal analizin bir parçası olarak ÇSY analizini de sistematik olarak kapsamaktadır. 2006'da kurulan Societe Generale ÇSY Araştırma ekibi, son on yıldır sürekli olarak Kurumsal Yatırımcı Araştırması İlk 10'u içerisinde yer almaktadır.

Grup ayrıca, ÇSY endeks Tahvilleri de dahil olmak üzere yirmi yılı aşkın süredir yapılandırılmış Tahviller ihraç etmektedir. Bu tahviller başlıca dört sürdürülebilir ve pozitif yatırım formatında ihraç edilmektedir:

- pozitif etki tahvilleri\***: Societe Generale, müşterilerine özelleştirilmiş ürünlere yatırım yapma ve pozitif etki finansmanını teşvik etme fırsatı sunmak için bir dizi ürün geliştirdi. Bu ürünler esnekler ve ÇSY performans kriterlerine bağlıdır. Grup, kredi defterlerinde, yeşil veya sosyal kategorilerdeki Pozitif Etki tahvillerinin nominal tutarının %100'üne eşdeğer tutarda Pozitif Etki Finansmanı kredileri bulundurmaya taahhüt etmektedir;
- yeniden ambalajlanmış yeşil veya sosyal tahviller**: Societe Generale, fon kaynağı üçüncü taraf bir yeşil tahvilin getirisi olan tahvil ile yeniden ambalajlanmış tahviller çıkarabilir;
- üçüncü taraflarca ihraç edilen yeşil, sosyal veya sürdürülebilir tahviller**: İhraççı, tahvilin gelirlerini yeşil, sosyal veya sürdürülebilir projeler için kullanır veya yalnızca bu tür projeleri finanse eden tanınmış bir kuruluştur;
- hayır amaçlı tahviller**: İhraççı, ihraç ettiği tahvillerin satışından elde edilen gelirin bir kısmını bir hayır kurumuna sponsorluk etmek için kullanmayı taahhüt eder.

Kurumsal müşterilerimize sunduğumuz Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım teklifimizin bir başka bileşeni de mevduatların **sosyal açıdan sorumlu şekilde kullanılmasıdır**. Societe Generale, toplanan fonları, ÇSY notu yüksek olan şirketlere kısa vadeli krediler verilmesinde veya yüksek sürdürülebilirlik standartları sebebiyle seçilen emtia finansmanı işlemlerinde kullanır.

Yatırım faaliyetlerinin yanı sıra yenilikçi ÇSY çözümlerine öncülük etmeye devam ediyoruz ve riskten korunma çözümleri ve piyasa finansmanı alanlarında sürdürülebilir ve pozitif ürünler ve hizmetler geliştirdik:

- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Türevler**: Belirlenen sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşılmasına bağlı olan bu kur veya döviz türevleri, Grubun kurumsal müşterilerimize sürdürülebilir dönüşüm yolculuklarında yardımcı olma taahhüdünü güçlendirir. Sürdürülebilirlik bağlantılı swaplar\*, sürdürülebilirlik bağlantılı krediler\* ve tahviller\* ile bağlantılı risklerden korunmak için kullanılabilir;
- Sürdürülebilirlik Taramalı Teminat ve Sürdürülebilirlik Bağlantılı Finansman**: Finans kuruluşu müşterilerimize sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmaları için destek vermenin önemine inanıyoruz. Bunun için, özellikleri müşterilerimizin hedeflerine uygun ÇSY notuna sahip finansman işlemleri yapıyoruz.

## SÜRDÜRÜLEBİLİR POZİTİF YATIRIM: 2020 YILINDAKİ BAŞLICA İŞLEMLER

## Pozitif Etki Tahvilleri\*

2020'de 300 milyon Euro'yu aşkın tahvil satışı yapıldı ve bu rakamla birlikte bugüne kadar yapılan toplam satış tutarı 1.300 milyon Euro'nun üzerine çıktı.

2017'de Pozitif Etki tahvillerinin lansmanını başarılı bir şekilde gerçekleştiren Finans, Piyasalar ve Özel Bankacılık ekipleri, bu tahvilleri Afrika'da Pozitif Etki Finansmanını (Pozitif Etki Destek Tahvilleri) desteklemek için yapılandırdı ve dağıttı. Bu ürünler, müşterilere Afrika'da pozitif etki finansmanı çözümlerini teşvik etme, örneğin hastaneler inşa etme veya içme suyu erişim sağlama fırsatı veriyor.

## Hayır amaçlı tahviller

2020'de 500 milyon Euro'yu aşkın tahvil satışı yapıldı ve bu rakamla birlikte bugüne kadar yapılan toplam satış tutarı 1.400 milyon Euro'nun üzerine çıktı.

Societe Generale ekipleri, Japonya'da Pozitif Etki Destek Tahvillerinin başarılı lansmanının ardından gerçekleştirdiği hayır amaçlı tahvillerin lansmanı ile bir ilke daha imza attı. Yatırımcılar, finansal koşullarda hiçbir değişiklik olmadan, banka tarafından ihraç edilen yapılandırılmış bir tahvile iştirak ederek, yoksulluğu azaltmak ve kadın haklarını savunmak için çalışan bir STK olan CARE France'a bağışta bulunmuş oluyor.

Lyxor varlık yönetimi, Societe Generale'in tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığıdır.

Sorumlu yatırımcı politikası (<https://www.lyxor.com/en/lyxor-sri-policy-2021>) üç sacayağı etrafında inşa edilmiştir:

## ■ ÇSY kriterlerini içeren tasarım inovasyonu çözümleri:

- ÇSY ETF'leri: Lyxor, BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile uyumlu tematik ETF'ler sunuyor: "Temiz su ve sanitasyon" (SDG 6), "Uygun fiyatlı ve temiz enerji" (SDG 7), "İklim eylemi" (SDG 13), "Sürdürülebilir şehirler ve topluluklar" (SDG 11) ve "Toplumsal cinsiyet eşitliği" (SDG 5). Fransız "Greenfin" etiketini\* ilk alan borsa yatırım fonu olan Lyxor Yeşil Tahvil ETF'sinin 2020'de satışından elde edilen 300 milyon Euro ile yönetim altındaki varlıkların tutarı 500 milyon Euro'nun üzerine çıktı. Lyxor Yeşil Tahvil ETF, dünyanın yeşil tahviller içeren ilk ETF'sidir. Lyxor UCITS ETF Yeni Enerji, bir yılda üç kattan fazla artarak yönetim altındaki varlıklarda 600 milyon Euro'ya ulaştı. Bir emeklilik fonu için başlatılan Lyxor ETF MSCI Avrupa Liderleri, yatırımcı tabanını büyük ölçüde çeşitlendirerek iki katına, yani yaklaşık 1 milyar Euro'ya ulaştı. Lyxor UCITS ETF Dünya Suyu, yönetim altındaki varlıklarda 700 milyon Euro'dan fazla varlığa sahiptir. 2020 sonunda Lyxor'un ÇSY ETF'leri yönetim altındaki varlıklarda 5,7 milyar Euro'yu aştı.

- **Aktif yönetimi:** ÇSY yönetimi altında 14 milyar Euro'dan fazla varlığa sahip Lyxor, çeşitli stratejiler sunmaktadır. Örneğin, **GARI\*** hisse senedi seçim modeli, yatırım evrenlerinin seçimine şirketlerin ÇSY derecelendirmelerini ve Ç&S risklerini dahil eder. Bu derecelendirme modeli, yatırım evrenini seçmek için ilk etapta en kötü yönetim puanına sahip şirketlerin %20'sini eler. Lyxor, **KOBİ'lerin ve orta ölçekli şirketlerin finansmanıyla ilgili borsada işlem görmeyen varlıklara** yatırım kararı vermeden önce ÇSY analizleri oluşturur. Bu yaklaşım, şirketlerin yıllık ÇSY durum tespiti yapılarak ve şirketlerle köklü ve aktif ilişkiler tesis edilerek güçlendirilir. 2019'da, Lyxor Varlık Yönetimi **Çok Yöneticili Strateji** uygulamak için finansal hizmetlerde lider olan SEB ile birlikte çalıştı. Bu strateji, ölçülebilir bir pozitif ekonomik, sosyal ve/veya çevresel etki yaratmak amacıyla beş yönetici tarafından seçilen borsada işlem gören hisse senetlerinden oluşan geniş bir yatırım evrenini kullanır. Fon, temiz enerji, su, tarım, akılcı kaynak kullanımı ve sosyal faydayı kapsayan, doğrudan BM SDG'leriyle uyumlu geniş bir yatırım yelpazesini kapsar,

- Lyxor Varlık Yönetimi, **ülke tahvillerinin yönetimine ÇSY filtrelerini** dahil etmeye devam ediyor. HQLA (Yüksek Kaliteli Likidite Varlıklar) olarak bilinen strateji, Lyxor'un 20 veya daha fazla bankanın düzenleyici likidite tamponlarını yönetebileceği anlamına gelir.

- Bu strateji özel sözleşmeler veya fonlar aracılığıyla uygulanır ve ülke tahvillerine yatırım yapılır. HQLA yönetimi altındaki varlıklar 7 milyar Euro'dan fazladır;

## ■ kararlı ve sorumlu bir hissedar:

- Seçmen ve iştirak politikamızda (<https://www.lyxor.com/en/engagement-and-voting-policy-lam-2021>), yatırım yaptığımız şirketlerin karşı karşıya olduğu finans dışı sorunların açık ve şeffaf bir şekilde ele alınmasını sağlamak için onlardan neler beklediğimiz belirtilmektedir. Lyxor, 2018'de İklim Eylemi 100+ ya dahil olarak, sera gazı emisyonu üreten dünya genelindeki 160'tan fazla büyük şirketin CO2 emisyonlarını düşürmesini ve Paris Anlaşmasının hedeflerine ulaşmaya yardımcı olmasını şart koşan bir yatırımcı topluluğunun parçası oldu. **2020'de, Lyxor, 12 milyar Euro'nun üzerindeki paylarından ileri gelen oy haklarını kullanmak üzere 400'ü aşkın Avrupa, ABD ve Japon şirketinin yıllık Genel Kuruluna katıldı ve toplamda 5.000'den fazla karar için oy kullandı.** Lyxor, UN-PRI, İklim Eylemi 100+, İklim Tahvil Girişimi, Yeşil Tahvil İlkeleri gibi çeşitli uluslararası kuruluşlara üyedir ve Ecole polytechnique, ESC Toulouse ve Université Paris IX Dauphine'de sürdürülebilir ve sorumlu finans alanındaki akademik departmanların araştırmalarına katkıda bulunur;

## ■ KSS'nin Lyxor'un modeline dahil edilmesi:

- Lyxor, yatırım portföylerinin çoğu için finans dışı riskleri (ÇSY derecelendirmesi, uyumsuzluklar ve duyarlı şirketlerden dolayı riske maruz kalma, vs.) ve iklim risklerini (karbon ayakizi, fosil yakıt rezervleri, çevresel çözümler ve daha fazlası) ölçmek için özel bir metodoloji geliştirdi. Değerlendirme aracı tüm varlık sınıflarını (şirketler, ülkeler ve devlet kurumları dahil) kapsar ve ÇSY risklerini ve fırsatlarını tanımlar. Ayrıca, yatırımcıların ÇSY risklerine maruziyetlerini analiz edebilmeleri ve yatırım araçları için ÇSY ve İklim Raporlamasından yararlanabilmeleri için iklim değişikliğiyle ilgili risk göstergelerini de içerir. 2020'de Lyxor, portföyün iklim değişikliği riskinin ve Paris Anlaşmasının hedefleriyle uyumunun kapsamlı bir analiziyle bu metodolojiyi güçlendirdi. Lyxor, ÇSY ve iklim riski değerlendirmesinin eşlik ettiği 325'ten fazla fon sunar.

## LYXOR'DA 2020 YILINDA ÖNE ÇIKAN GELİŞMELER

Lyxor, ÇSY ETF teklifini geliştirmek amacıyla, iklim eylemini teşvik etmek için ilk ETF\* ekosisteminin lansmanını yaptı. 2020'de, Lyxor iklim değişikliğiyle mücadele etmek ve Paris Anlaşmasının karbon emisyonunu azaltma hedeflerine uymak için bir ETF segmenti geliştiren ilk ETF ihraççısı oldu.

Lyxor, CDP girişimine katılarak ve İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü'nün (TCFD) tavsiyelerini resmi olarak destekleyerek iklimle ilgili ortaklıklarını güçlendirdi. Ayrıca, iklime ve çevreye yeterince önem vermeyen şirketlere karşı olan duruşunu güçlendiren çeşitli hükümler aracılığıyla iklim eylemi taahhüdünde yeni bir aşamaya girdi. Lyxor, şirketlerin yönetim veya gözetim kurullarından, karşı karşıya oldukları başta iklim değişikliği olmak üzere finans dışı sorunların tüm sorumluluğunu üstlenmelerini beklemektedir. Fonlar için bir sıcaklık değerlendirme aracını uygulamaya koyarak iklim değerlendirmesini güçlendirdi.

Yukarıda belirtilen tekliflere ek olarak, Menkul Kıymet Hizmetleri iş kolu, ihraççıların veya yatırımcıların ÇSY kriterlerini stratejilerine dahil etmelerine yardımcı olmak için bir hizmet teklifi hazırladı. Dört temel hizmet mevcuttur:

- **portföy analizi:** Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri (SGSS), müşterilere karbon ayakizi, yönetim kalitesi ve çevresel ve sosyal hususların yönetimi açısından yatırımlarının nasıl konumlandırıldığına dair net ve sentetik bir vizyon sağlar;
- **işlem öncesi uyum\*:** yatırım kararlarının etkinliğini izlemek ve ÇSY stratejilerine uyumu sağlamak için bir işlem öncesi kontrol çözümü;
- **işlem sonrası uyum\*:** işlem sonrası için, SGSS izahnamede tanımlanan ÇSY kriterlerine uyumu kontrol eder;
- **Genel Kurul oylama platformu:** hissedar oylaması, 46 pazarı kapsayan ve müşterilerinin ÇSY hedefleri doğrultusunda oylama önerileri sunan 19 vekil danışmanın\* oylama önerilerine erişim sağlayan oylama platformu ile kolaylaştırılır.

#### 5.4.3.2.2 BİREYSEL MÜŞTERİLERE SOSYAL AÇIDAN SORUMLU YATIRIM DÜNYASININ KAPILARINI AÇIYORUZ

Grubun Özel Bankacılık kolu, 2017'den beri Fransa, Avrupa ve Birleşik Krallık'taki tüm Özel Bankacılık kuruluşlarında sosyal açıdan sorumlu yatırım fırsatları sunuyor. Teklif, üç temel etrafında yapılandırılmıştır:

- **portföy yönetimi:** iki özel Yönetim şirketi (Fransız müşteriler için SG29H) ve Avrupalı müşteriler için Lüksemburg'da SGPWM, Fransız hükümetinin SRI etiketi ve Lüksemburg'un Luxflag\* etiketi gibi tanınmış sertifikalarla ödüllendirilmiş bir dizi açık uçlu fon sunmaktadır. Bir SRI stratejisini tercih eden müşteriler, kriterlere uymayanların elendiği ve çoklu sektörde ÇSY açısından sınıfının en iyilerinin seçildiği bir sürece dayalı olarak SRI etiketli fonlarla aynı yönetim sürecinden yararlanır. 2020'nin sonunda Özel Bankacılık yönetim şirketlerimiz, varlık yönetim şirketlerinin elinde bulunan toplam yönetim altındaki varlıklara kıyasla, sorumluluk ilkelerine göre yönetilen varlıklarda %30'luk bir orana ulaştı. İki yıl içinde bu oranın %50'ye ulaşması hedefleniyor;
- **ÇSY kriterlerini içeren endekslere endeksli ürünler ile ÇSY performansları sebebiyle seçilen hisse senetlerine endeksli ürünleri birbirinden ayıran yapılandırılmış ürün yelpazesi.** Bazı yapılandırılmış ürünler, Grubun KSS girişimleriyle uyumludur: Pozitif Etki Finansmanı programı, Yardım programı ve "Haydi Ağaç Dikelim" programı. Örneğin, Societe Generale Özel Bankacılık, hayır amaçlı yapılandırılmış ürünlere yapılan her iştirak için kamu yararına faaliyet gösterdiği bilinen iş ortağı bir birliğe bağlıdır. "Haydi Ağaç Dikelim" programımız, Özel Bankacılık iş kolunun sağladığı finansman çerçevesinde yatırım yapılan her 10.000 Euro için bir ağaç diker;

- **yüksek finans dışı performans fonları veya hisse senetleri ile ilgili tavsiyeleri kademeli olarak dahil edecek olan danışmanlık yönetimi teklifi.** 2020'den beri, Özel Bankacılık doğrudan danışmanlık hizmetleri verdiği hisse senedi grubu için iki eleme listesi uygulamaktadır: Grubun risk yönetimi politikasında tanımlanan ÇS Genel İlkelerinden alınan eleme listesi (termal kömür veya ihtilafli silahlarla bağlantılı hisseler) ve ciddi ÇSY ihtilaflarına taraf olan ihraççıları içeren bir eleme listesi. Son olarak, SRI teklifinin dayanaklarından biri, müşterilerin hedeflerine ve yatırımcı profillerine uygun olarak harici fonları seçme yeteneğimize. Sürdürülebilir, ÇSY veya sorumlu harici fon yelpazesi, yakın zamanda 19 fonluk bir evreni (2019'a kıyasla +%50) veya toplam yatırım evreninin %10'undan oluşan bir evreni kapsayacak şekilde genişletildi.

Crédit du Nord, özel ve yüksek net değerli müşterilerine tüm varlık sınıflarını kapsayan yüksek etkili, akredite yatırım fırsatları sunar. Para piyasası fonlarının yaklaşık %30'u sürdürülebilir ve %80'i yatırımcılara açık ve okunaklı bilgi veren uygun bir etiket taşımaktadır. 2021 itibarıyla, tamamen yatırım fonlarından oluşan SRI\* bireysel portföy yönetimi sunacaktır.

Crédit du Nord'un çalışanlara yönelik tasarruf planı, çalışanlara, CIES (Çalışan Tasarrufları Birliklerarası Kurulu) tarafından SRI (Sosyal Açıdan Sorumlu Yatırım) onaylı çeşitli yatırım fonlarına (FCPE) yatırım yapma imkanı sunmaktadır: Amundi Label Équilibre Solidaire ESR, Amundi Label Obligataire ESR, Arcancia Actions Éthique & Solidaire, Amundi Label Actions Solidaire ESR, Amundi Label Actions Euroland ESR, Amundi Label Harmonie Solidaire ESR (çalışanlara yönelik tasarruf ve emeklilik fonları). Daha fazla bilgi için lütfen Ana Yatırımcı Bilgilendirme Belgesine (KIID) bakınız: [www.pee.credit-du-nord.fr](http://www.pee.credit-du-nord.fr).

2021'in ilk çeyreğinden itibaren, Societe Generale, Fransa'daki iki ağıнын tüm müşterileri için açık mimaride faaliyet gösteren ilk ve tek büyük bankacılık aktörü olacak. Altı varlık yönetimi şirketi (BlackRock, DNCA, La Financière de l'Échiquier, Mirova, Primonial REIM ve Lyxor) ile yapılan yeni yenilikçi sözleşmeler, Societe Generale ağındaki tasarruf sahiplerine Fransa'da ve yurtdışında en iyi uzmanlığa erişim imkanı sağlayacak. Önde gelen ulusal ve uluslararası varlık yöneticileriyle yapılan bu sözleşmeler, dünya çapında tahvil ve hisse senedi piyasalarından gayrimenkule kadar çok sayıda varlık sınıfını ve enerji veya çevre gibi bir dizi tematik alanı geniş bir yönetim tarzı yelpazesi ile birlikte sunma kabiliyetini ortaya koymaktadır. Müşteriler, öncelikleri ve planları için uygun bir yatırım ufku ve risk seviyesi eşliğinde en iyi yatırım stratejilerinden yararlanabilecek ve sertifikalı SRI fonlarını kullanarak yatırımlarının etkisi konusunda netlik elde edebilecekler. Bu en son ürün yelpazesi, Societe Generale'i tamamen açık mimaride SRI etiketli bir temel teklif ve çevresel çözümler sunan ilk bireysel banka yapıyor.

Grup ayrıca, Fransa'daki bireysel müşteriler için üç düzenlenmiş tasarruf ürününe sahiptir:

- *Livret* bir tasarruf hesap cüzdanı olup, fonlar kısmen sosyal konutları finanse etmek için kullanılır. Bu tasarrufların yaklaşık %60'ı merkezi olarak, hastaneler ve ulaşım altyapısı inşa etmek dahil olmak üzere, sosyal konut inşa etmek ve sosyal konut sağlayıcılarına ve yerel makamlara altyapı geliştirme için uzun vadeli krediler vermek gibi kamu yararına olan projelere yatırım yapan Caisse des Dépôts et Consignations'da toplanır. Fon girişlerinin yaklaşık %40'ı bankalar tarafından yönetilir ve tasarruf sahiplerine faiz getirir;
- Fonları küçük ve orta ölçekli işletmelerin yanı sıra sosyal ekonomiyi ve dayanışma ekonomisini finanse etmek için kullanılan LDDS (sürdürülebilir kalkınma ve dayanışma tasarrufları) hesapları. 1 Ekim 2020 tarihinden itibaren bu hesaplar sahiplerine sektördeki bir veya daha fazla şirket veya kuruluşu başlı başına seçeneği de sunar;
- KOBİ/orta ölçekli şirket Hisse Tasarruf Planı, Avrupa KOBİ'lerine/orta ölçekli şirketlere yapılan yatırımlar için vergi avantajları sunan vergi teşvikli bir plandır. Yatırımlar 225.000 Euro ile sınırlandırılmıştır. Sigortacılık iş kolu müşterileri için, ağ üzerinden düşük emisyonlu araç sahipleri için daha düşük sigorta oranları, Fransa'da önümüzdeki üç yıl içinde %100 sağlık reformu ile planlanan değişiklikleri öngören "Sorumlu" sağlık sigortası poliçeleri veya çoklu risk içeren ev, araç veya hayat kazası sigortası poliçesi sahiplerini bölgelerindeki hava olayları konusunda uyarıcı ücretsiz hava durumu ikaz hizmeti gibi Societe Generale Assurances iş kolunun ürün yelpazesindeki ürünler sunulur.

31 Aralık 2020 itibarıyla bu üç düzenlenmiş tasarruf ürününün toplam satış tutarı neredeyse 24 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Sorumlu bir sigortacı olarak Societe Generale Assurances, poliçe sahiplerini sorumlu davranmaya (hareketlilik, sağlık, vs. açısından) teşvik eden bir dizi koruma poliçesi sunmaktadır. Hayat sigortası segmentinde, müşterilerin çevresel ve sosyal açıdan sorumlu projelere ve şirketlere yatırım yapmaları için bir dizi sürdürülebilir finansal ürüne sahiptir. Düzenli olarak yeni ürünlerin eklendiği bu segment, geniş yelpazedeki varlık sınıflarını ve risk profillerini kapsar. Hem tasarruf yapmak hem de faydalı işler yapmak isteyen müşterilere ideal fırsatı sunan bu ürünlere olan talep giderek artmaktadır: 2020'nin sonunda toplam 2,8 milyar Euro tutarında 248 sorumlu finansman ürününün (etikete veya benzer özelliklere sahip) satışı yapılmıştır; 2018 sonunda 353 milyon Euro'dan 2019 sonunda 833 milyon Euro'ya çıkarak, iki yılda neredeyse sekiz katına çıkmıştır.

#### 5.4.3.2.3 UZUN VADELİ SORUMLU YATIRIMCI

Societe Generale Assurances geleceği düşünerek hareket etmektedir. Bu sebeple çevreye ve sivil topluma faydalı işler yapma konusunda etkili bir aktördür. Yatırım politikası uzun bir zamandır finansal derecelendirmelerin ve kredi derecelendirmelerinin yanı sıra çevre, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerini de içermektedir. Her yıl, varlık portföyleri bu üç kriterle göre resmi olarak incelenir ve karbon ayak izleri ölçülür.

Sigorta iş kolumuz, 2019 ve 2020'de sorumlu finansman için iddialı taahhütlerde bulunmuştur:

- portföydeki varlıkların Paris Anlaşmasının hedeflerine uygun hale getirilmesi;
- Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım İlkeleri'nin (UN PRI)<sup>(1)</sup> ve Montreal Karbon Taahhüdünün<sup>(2)</sup> imzalanması;

(1) Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım İlkeleri (UN PRI), uluslararası finans sektörünün, yatırım kararlarına çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) konularının dahil edilmesi için bir çerçeve sağlamak üzere birlikte çalışmasına yönelik bir plandır.

(2) Yatırımcılar, Montreal Karbon Taahhüdü'ne üye olarak, yatırım portföylerinin karbon ayak izini yıllık bazda ölçmeyi ve kamuya açıklamayı taahhüt ederler.

(3) Tütünsüz Finans Taahhüdü, kar amacı gütmeyen kuruluş Tobacco Free Portfolios'un (Tütünsüz Portföyler) tütün sektörüne yatırım yapmama politikasını teşvik etmeye yönelik bir girişimdir.

(4) Yeşil tahviller, iklim ve enerji dönüşüm fonları ve projeleri, doğrudan yatırımlar.

- iklim değişikliğine karşı eylemin bir parçası olarak diğer üç Fransız kurumsal yatırımcı ile üç iklim temalı yatırım fonunun (Fonds Objectif Climat) çıkarılması;

- karbon yakıtlı sektöre yönelik ürün ve hizmetlerin daha da azaltılması ve Paris Anlaşmasında belirlenen süre içinde bu sektörden tamamen çıkma taahhüdünde bulunulması;

- tütünsüz bir yatırım politikasının benimsenmesi (ve Tütünsüz Finans Taahhüdünün<sup>(3)</sup> imzalanması) ve tütün sektöründeki şirketlerin tüm menkul kıymetlerinin satılması;

- yeşil yatırımların<sup>(4)</sup> genel varlıklar içindeki payının artırılması. Yeşil yatırımların tutarı 31 Aralık 2020'de 2,5 milyar Euro'ya ulaşmış olup, bu rakam 2018'den bu yana yaklaşık 3,5 kat artışı temsil etmektedir.

#### 5.4.3.3 Toplum için inovasyonlar

##### 5.4.3.3.1 SÜRDÜRÜLEBİLİR ŞEHİRLER VE BÖLGESEL KALKINMA

Geleceğin şehirlerinin karşılaştığı en büyük güçlüklerden bazıları, akıllı şehirler için dijital inovasyon dahil olmak üzere, kentsel gelişim ve altyapı projelerinin nasıl optimize edileceği ve çevresel ve sosyal konulara yönelik kapsayıcı ve birleşik bir şehir planlama yaklaşımının nasıl geliştirileceğidir. Societe Generale olarak risklerin yüksek olduğunu biliyoruz ve sürdürülebilir şehirler için inovasyon ve yatırım arayışı doğrultusunda çalışmaya devam ediyoruz. Çevresel ayak izini dikkate alan kapsayıcı, bağlantılı şehirlerin geliştirilmesine zemin teşkil edecek içgörüler sağlamayı amaçlayan Netexplo Smart Cities Accelerator uluslararası eğitim ve sertifikasyon programının kurucu ortağıyız.

Bu alandaki yatırıma destek sağlamak için, Gayrimenkul Departmanı (BDDF ve CDN ağı, SGFI, Sogeprom, Ville E +, SGIP ve SG Emlak Danışmanlığı) Kasım 2020'de bu girişimleri organize ve koordine etmekle görevli bir KSS yöneticisi görevlendirdi.

Grubun gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Sogeprom, meskun emlak piyasasında oldukça iyi bilinmektedir. Sogeprom, uyguladığı programlar aracılığıyla Büyük Paris bölgesinde ve Fransa genelinde sosyal ve uygun fiyatlı konut geliştirmek için çalışmaktadır. Başta konuta en çok ihtiyaç duyulan sorumlu alanlarda yaşayan kişiler olmak üzere herkes için uygun fiyatlı konut inşa etmek ve eko-evleri teşvik ederek toplumda olumlu değişikliklere ve sosyal çeşitliliğe katkıda bulunarak bir fark yaratmaya çalışmaktadır. Sogeprom, Fransa'da, bireylerin ve yerel makamların ihtiyaçlarını araştırarak bu ihtiyaçlara cevap veren yeni evler inşa eden on bölgesel departmana sahiptir. Gayrimenkul uzmanı Sogeprom, karma işlevli kentsel yapılar geliştirmekte ve sürdürülebilir teknikler ve malzemeler kullanarak mevcut binaları yenilemektedir. Kendisine oldukça yüksek bir çıta belirleyen Sogeprom, faydalı işler yapmayı ve yeşil ve sorumlu projeler geliştirerek bölgelerin yararına olacak etkili çözümler sunmayı hedeflemektedir.

Biyolojik bazlı malzemeler ve yeşil inşaat yöntemleri kullanan ve enerji verimliliğine odaklanan iş ortaklarının ve tedarikçilerin seçilmesini öngören bir politika ile 2020'de sürdürülebilir ve sorumlu binalar inşa etme taahhüdünü daha da güçlendirmiştir. Sogeprom'un taahhüdü bununla da kalmıyor. Grubun gayrimenkul geliştirme kolu ayrıca, ortağı Carbone 4 ile birlikte, kendisinin ve bağlı ortaklıklarının tüm faaliyet alanlarında (ofis faaliyetleri, proje geliştirme, inşaat, işletme ve hareketlilik) karbon ayak izini ölçülmesini ve CO2 emisyonlarının değerlendirilmesini öngören iklim stratejisinin taslağını da hazırladı.



Ocak 2020'de, Sogeprom'un tüm işletmelerini ve Bölge Departmanlarını temsil eden dört çalışma grubuna bölünmüş, yaklaşık 60 personelden oluşan bir "Düşük Karbon Topluluğu" kuruldu. Topluluk, birkaç temel alanda (satın alma, gayrimenkul projelerinin etkisi, seyahat vs.) bir dizi iddialı ve uygulamaya yönelik taahhüdü tanımlamak ve desteklemek için bir bilgi havuzu oluşturur.

Sogeprom aynı zamanda düşük çevresel etkiye sahip çözümleri de teşvik etmektedir. 2021'in sonunda Fransa'da uygulamaya konacak olan RE2020\* yönetmeliğinde yer alan bazı kriterleri dahil ederek düzenleyici standartlarını (RT 2012) aşmayı hedeflemektedir. Yeşil, enerji verimli ve sürdürülebilir teknik çözümlerle sınıfının en iyisi yapılar inşa etmeyi amaçlamaktadır. Sogeprom'un tüm ofis binaları 2007'den bu yana ya etiket ya da sertifika sahibidir. Ayrıca, proaktif bir yaklaşım uygulayarak döngüsel ekonomiyi, biyolojik çeşitliliği, sorumlu kaynak yönetimini, yenilenebilir enerjilerin ve CO2 emisyonlarını azaltmaya yardımcı olan inşaat yöntemlerinin (kuru yapım teknikleri, biyolojik kaynaklı malzemeler, vs.) kullanımını mümkün olduğunca projelerine dahil etmektedir.

Kentsel altyapı alanında, Societe Generale, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile birlikte, Türkiye'nin İzmir kentindeki yeni metro hattını finanse etmek için 25 milyon Euro kredi verdi. Bu proje, EBRD'nin Yeşil Şehirler programı çerçevesinde yürütülmektedir.

Döngüsel ekonomiyi teşvik etmek için, Portes-lès-Valence'deki (Auvergne-Rhône-Alpes'in Drôme bölümü) Sytrad geri dönüşüm merkezini modernize etme ve genişletme projesine 23 milyon Euro finansman sağlamak üzere Véolia ile işbirliği yaptık. Yenilemenin ardından, merkez Eylül 2021 itibarıyla 40.000 ton (şu anda 26.000 ton) geri dönüştürülebilir atık kapasitesine sahip olacak. Bu yenileme ile tesis, 2022'ye kadar tüm ev tipi ambalajların tasnif edilmesi zorunluluğunu genişleten yeşil büyüme için enerji dönüşümü yasasına uygun hale gelmiş olacak.

Societe Generale Assurances aynı zamanda Fransa ve Avrupa'da bölgesel kalkınma ve altyapı geliştirme alanında da rol oynamaktadır. Bu yatırım önceliği kapsamındaki taahhütler çerçevesinde 2020'de 276 milyon Euro finansman sağlanmıştır. Örneğin, Paris'te 83 avenue de la Grande-Armée'deki bina veya Val de Fontenay'daki Elyps binası en yüksek çevre standartlarına göre sertifikalandırılmıştır. Clichy'deki Nuovo binası, Île-de-France'ın (Paris büyük bölgesi), standardın üç kategorisinin her biri için "Mükemmel" olarak derecelendirilen üçlü HQE Kullanım sertifikasına sahip ilk binasıdır. Societe Generale, gayrimenkul yatırımlarında yüksek enerji verimli varlıklarını ve en saygın sertifikalarını (inşaat, yenileme ve işletme verimliliği için) dikkate alır. Grubun çevre sertifikalı gayrimenkul varlıklarının değeri 2020 sonunda toplam 3,1 milyar Euro olmuştur. Societe Generale Assurances ayrıca daha geniş toplum kesimlerini ilgilendiren dayanışma faaliyetlerinde de bulunmaktadır. Kültürel, kar amacı gütmeyen, sosyal ve dayanışma projeleri için şehirlerde boş alan sunan bir pop-up kentsel kooperatif olan Plateau Urbain ile yaptığı ortaklık çerçevesinde, Paris'te 84 grup ve sanata (kar amacı gütmeyen kuruluşlar, sanatçılar, start-up şirketleri vs.) 5.000 metrekarelik geçici boş alan sağlamıştır.

## GRAND PARIS

Grup, 2018'den beri Grand Paris projesini desteklemektedir. Societe Generale, projenin büyüklüğünü dikkate alarak özel bir ekiple ve Fransa ağlarının Gayrimenkul Departmanı Başkanı olan yönetici düzeyinde bir sponsorla benzersiz, şirketler arası bir yönetim yapısı kurdu. Amaç, kurumsal temsili sağlamak ve bankanın projenin paydaşlarına sunduğu teklifin etkili ve koordineli bir şekilde sunulmasını sağlamaktır.

Bu organizasyon yapısı bekleneni verdi ve 2020'nin ilk çeyreğinde 2018'de verileceği açıklanan 2,5 milyar Euro'luk kredinin tamamını verdi. Eylül 2020'de Grand Paris projesiyle ilgili taahhüdümüzü artırarak bu proje için ayrılan bütçeyi 2024 yılına kadar 3 milyar Euro'ya çıkardık.

Societe Generale'in Grand Paris taahhüdü üç alana odaklıdır:

- **sürdürülebilir ve kapsayıcı bir kamu sektörü ekonomisi:** Societe Generale, Paris bölgesindeki yerel yönetimler ve sosyal konut işletmecileri ile ortaklık yapmaktadır. Grup bunların yatırımları ve kentsel altyapı projeleri için kredi vermektedir.

Örneğin, Şubat 2020'de Société du Grand Paris tarafından ilk %100 Yeşil Tahvil ihracı düzenledikten sonra, Societe Generale, Yeşil Euro Orta Vadeli Tahvil programı kapsamında Şirketin dördüncü gösterge yeşil tahvil ihracında Ortak Lider Yönetici oldu. Bu, şimdiye kadarki en uzun halka açık Yeşil Tahvil ihracı oldu (elli yıl).

Grup ayrıca, Paris'teki yeni bir evsel atık sınıflandırma merkezini finanse etmek için kamu sektörü piyasasındaki ilk yeşil banka kredisini 30 milyon Euro'luk bir krediyle tamamladı.

- **gayrimenkul geliştirme ve kentsel planlama stratejik danışmanlığı:** Grubun gayrimenkul geliştirme alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Sogeprom, Büyük Paris bölgesi için değer yaratan ve yoğun, sürdürülebilir ve arzu edilen şehirlere olan talebi karşılayan karma işlevli kentsel yapıların geliştirilmesinde rol oynamaktadır.

Villeneuve-la-Garenne'deki gelecekteki 2024 Olimpiyat Köyü'nün karşısındaki Village Bongarde ve 14. Metro hattı üzerindeki yeni Pont de Rungis istasyonunun yakınında yer alan Thiais ve Orly'deki Parcs en Scène gibi bir dizi geliştirme projesi ile ilk "Büyük Paris Metropolünü Yaratma" yarışmasının sponsorudur. Sogeprom aynı zamanda karma işlevli kentsel yapı projelerini teşvik etmekte, Büyük Paris metropol alanı için değer yaratmakta ve Clichy-la-Garenne'deki Faubourg 17, yeni Chapelle International bölgesinin merkezindeki Référence projesi ve Cergy-Pontoise'deki Equinox binası gibi yoğun, sürdürülebilir ve arzu edilen şehirlere olan talebe cevap vermektedir.

Demathieu Bard Immobilier ile birlikte çalışan Sogeprom, 2024 Olimpiyat ve Paralimpik oyunları basın köyünün Aire des vents bölümünün sözleşmesini aldı. Burası, Paris Oyunları boyunca gazetecilerin ve medya teknisyenlerinin kalacağı yerdir. Oyunların tamamlanmasından sonra şehrin doğayla buluştuğu, karma işlevli yeni bir muhite dönüştürülecektir. Kapsayıcılık, yaşanabilirlik ve sürdürülebilir refah değerleri projenin tasarımının temelini oluşturmaktadır. Alan, ailelere yönelik 700'den fazla evi, ilk kez satın alan alıcılar için birimleri, piyasa kira bedeli üzerinden kiralanılan birimleri, sosyal ve uygun fiyatlı konutları, ileri yaştaki kişilere hizmet verilen bir tesisi, çalışan gençler için konaklama imkanlarını, engellilere yönelik bir tesisi, evrensel engelli tesisini, sağlık tesisini, çocuk bakım tesislerini, spor salonunu, kültürel alanı, bisiklet kafesini ve mahalle konsiyerj hizmetlerini içermektedir. Yaratılan 175 istihdam şehrin tamamına yayılacak ve büyümeyi beraberinde getirecektir. Bu yapıların mimari tasarımı düşük enerji (yılda 25kWh/m2 sdp'den az) tüketilecek şekilde yapılacak ve sağlıklı ve doğal malzemeler kullanılacaktır. Karbon ayak izi düşük olan bu yapılar, bu yeni Biyoçeşitlilik ve E3C1 etiketli eko-bölgede iyi yaşama sanatının canlı örneği olacaktır.



Grubun bir başka bağlı ortaklığı olan yeni kurulan start-up şirketi LaVille E+ Grand Paris projesinde aktiftir. Bu kentsel planlama danışmanlığı firması, çevreye duyarlı, kapsayıcı, sürdürülebilir, pozitif etkili kentsel ortamları birlikte inşa etmek amacıyla geleceğin şehir projelerini desteklemektedir. La Ville E+ özellikle Gagarine-Truillot bölgesinde sürdürülebilir bir gayrimenkulün geliştirme projesiyle ilgili olarak yapılan halka açık bir istişare toplantısında Ivry-sur-Seine için çalışmıştır.

- **iḣṫsas kredileri:** İhṫsas kredileri, Grand Paris altyapı sahalarında (inşaat ve bayındırlık işleri, inşaat mühendisliği ve daha fazlası) çalışan küçük, orta ve büyük ölçekli şirketlerin ve bu büyük dönüşüm projesinde çalışan gayrimenkul şirketlerinin (geliştiriciler ve arazi sahipleri) ihtiyaçlarına göre uyarlanmıştır.

Material Grand Paris ortak girişimine (Razel ve Eiffage), 15 numaralı Metro hattının yapımında kullanılacak iki tünel delme makinesi için toplam 29 milyon Euro kiralama finansmanı sağladı. Societe Generale ayrıca, Saclay'deki Biyoloji, İlaç, Kimyasal Maddeler (BPC) merkezinin finansmanına dahil olarak, Paris bölgesinde yapılacak bu amiral gemisi üniversite projesinin tasarımı, inşası, bakımı ve finansmanı için Bouygues ve Paris Sud Üniversitesi liderliğindeki ortak girişimde yer aldı.

2019'da, ticari gayrimenkullerin finansmanında uzmanlaşmış bir banka kuruluşu olan SGFI, Büyük Paris için 101 yeni emlak programı, 6.133 konut birimi ve 90.451 metrekare ofis alanı için toplam 702 milyon Euro finansman sağladı.

2020'de, Societe Generale, Büyük Paris projesinin bir parçası olarak, 190 yeni gayrimenkul geliştirme projesi için (6.200'den fazla ev ve 2.437 metrekare ofis alanı dahil) toplam 430 milyon Euro finansman sağladı.

Son dönemde, SGFI, 25.000 metrekarelik karma işlevli bir geliştirme projesi olan Icade "Urban Ivry" projesine (Ivry-sur-Seine) finansman sağlayarak tüm sakinlerinin refah içinde yaşadığı yeşil bir Büyük Paris'in geliştirilmesine aktif katkıda bulunma konusundaki kararlılığını göstermektedir.

#### 5.4.3.3.2 HAREKETLİLİK

Societe Generale'in bağlı ortaklığı ALD Automotive\*, uzun vadeli araç kiralama çözümlerinde Avrupa lideridir. Stratejisinin temelini oluşturan sürdürülebilir hareketlilik ile filosundaki hibrit ve elektrikli araçların sayısını sürekli olarak arttırmaktadır: 2019'da 152.000 olan bu sayı Aralık 2020'de 196.000 rakamına ulaşmış olup, 2019'daki %11 oranına kıyasla 2020'de yapılan yeni araç sözleşmelerinin oranı %22 olarak gerçekleşmiştir. ALD, enerji dönüşümünde lider bir aktör olarak, elektrikli araçlar için hepsi bir arada bir çözüm olan toplam sahip olma maliyeti (TCO) modeli ile hedeflenen ortaklıklar ve küresel bir EV programı aracılığıyla temiz araçlara geçişte pazara hakim olmaya devam ediyor.

Yeni araç teslimatlarında elektrikli araçların(1) payının 2025'e kadar %30'a çıkması hedefleniyor. ALD'nin hedefi, 2030'a kadar pilli elektrikli araç teslimatlarının %50'ye ulaşmasıdır. Bu hedefin gerçekleştirilmesi, yeni sözleşmeler için araç başına CO2 emisyonlarını 2019'a kıyasla 2025'te ortalama en az %40 oranında azaltacaktır.

ALD Automotive, teknoloji, ortaklıklar ve uzmanlığı birleştiren, müşteriler için faydalı esnek ve kalıcı çözümler tasarlamaya yatırım yapan yenilikçi bir şirkettir. 2020'de, ALD Automotive, Polestar müşterilerine tamamen dijital bir çevrimiçi platformda kiralama hizmetleri sunmak üzere başarılı bir stratejik işbirliğini hayata geçirmek üzere yüksek performanslı elektrikli araç üreticisi Polestar ile işbirliği yaptı. Kişiler, Polestar'ın tamamen elektrikli ilk otomobili olan özelleştirilmiş Polestar 2 aracını sipariş edebilirler. Sabit oranlı kiralama paketleri esnek şartlar ve kilometre ile sunulmaktadır. Sözleşme, kredi değerlendirmesinden sözleşmenin elektronik olarak imzalanmasına kadar kiralama süresinin her aşamasında ALD Automotive tarafından çevrimiçi ortam üzerinden yönetilir.

Sürdürülebilir hareketlilik sadece araç teknolojisiyle değil, aynı zamanda ulaşımı kullanma şeklimizin dönüştürülmesiyle de ilgilidir. ALD'nin talep üzerine sunulan veya çoklu ulaşım sistemlerini içeren yeni ortak çözümlere yatırım yapmasının nedeni budur. Bu yatırımlara örnek olarak bir hizmet olarak hareketlilik uygulaması olan ALD Move verilebilir. Kullanıcılar, ne zaman nerede olmaları gerektiğine, şirketlerinin hedeflerine ve gerçek zamanlı trafik ve hava durumu verilerine bağlı olarak ihtiyaçları için en iyi seçenekler (araç, toplu taşıma, bisiklet) hakkındaki tavsiyelerden yararlanabilirler. Uygulama, maliyetleri, CO2 emisyonları ve seyahat süresi gibi kullanıcıların yolculuklarının etkisinin anlık bir görüntüsünü verir. Kullanıcılar, evden çalıştıkları gün sayısı veya nasıl seyahat etmeyi tercih ettikleri gibi tercihlerini yapılandırabilirler.

Araç kiralama bağlı ortaklığımız, özellikle pandeminin yol açtığı zorlukların üstesinden gelmeye çalışırken esneklik ihtiyacının da farkındadır. ALD'nin yeni hizmeti ALD Flex, talep üzerine kompakt araçlardan hafif ticari araçlara kadar geniş bir araç kategorisi yelpazesi sunarak bu ihtiyaca cevap verir. Kullanıcılar bütçe, şanzıman, yakıt ve emisyon derecelendirmesine göre seçim yapabilirler. Daha çok esneklik için, sözleşmeler otuz gün sonra ücretsiz olarak iptal edilebilir. Filo yöneticileri, tüm kiralama sürecini çevrimiçi olarak yönetmek için ALD Automotive dijital platformuna dayalı olarak tasarlanmış özel rezervasyon sitesini kullanabilir.

2020'de, Vigeo Eiris'in finans dışı değerlendirmesinde, ALD dünya çapında İşletme Destek Hizmetleri dalında ilk 3'e girdi (toplam 102 şirket arasından). Yapılan değerlendirmede, ALD'nin çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerini stratejisine ve işlerinin günlük yönetimine başarılı bir şekilde dahil etme taahhüdü ve kapasitesi de dikkate alınmıştır. ALD toplamda 67/100 puan olarak "gelişmiş" performans kategorisine girmiştir.

(1) Elektrikli araç: bataryalı elektrikli araç + hibrit şarj edilebilir elektrikli araç + hidrojenle çalışan araç. Bu hedef AB + Norveç + BK + İsviçre'deki yeni özel binek otomobilleri kapsar.

(2) AB + Norveç + BK + İsviçre için yeni araç teslimatlarında ortalama emisyon (g/km cinsinden CO2 (NEDC standardı)).

ALD, 2020'de yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil piyasasına daha fazla şeffaflık getirmek için herkese açık küresel bir web sitesi olan Nasdaq Sürdürülebilir Tahvil Ağı'na (NSBN) katıldı. Bu ağın bir parçası olmak, ALD ve dünya çapındaki diğer tüm yeşil tahvil ihraççıların, daha sonra tahvilleri karşılaştıracak yatırımcıları bilgilendirmek için merkezi bir platformda bilgi ve önemli verileri yayımlayabileceği anlamına gelir. NSBN ağına dahil olmak, şirketlere sürdürülebilirlik çabalarını sergileyebilecekleri bir platform ve tahvilleri hakkında üst düzeyde şeffaflık sağlar.

Son olarak, sinerji içinde çalışan Societe Generale Assurances ve ALD Automotive, yüksek iyi sürüş puanları için daha düşük primler sunarak, Fransız filo pazarındaki ilk bağlantılı sigorta teklifini geliştirdi. Puanlama, araç verilerinin geri bildirime dayalı olarak güvenilir bir üçüncü taraf tarafından yapılır. Filo yöneticileri, ödenen primlerin %20'sine kadar bir oranda iyi sürüş bonus iadesi (Bonus Bonne Conduite) almaya hak kazanabilirler. Öte yandan, amaç sorumlu sürüş alışkanlıklarını teşvik etmek olduğundan, sürüş puanı bonus kriterlerinin altında olan araçlara herhangi bir ceza uygulanmaz. Bu teklif, yol güvenliğini teşvik etmek için şirketlere hem fırsat hem de araç sağlar.

Societe Generale Assurances, yine yeniliğe odaklanarak ve yeni müşteri alışkanlıklarına ve davranışlarına yanıt olarak, yeni hareketlilik türlerinin kullanıcılarına yönelik ilk sigorta poliçesi olan "Çoklu Hareketlilik" teklifini İtalya'da müşterilerine sundu. Bu teklif kullanıcılara (araç sahipleri ve araç kiralayanlar) kaza sigortası sağlar.

#### 5.4.3.3.3 İŞLETMELERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLİYORUZ

Grup, bölgesel yerel bir banka, ödeme hizmetleri, yatırım ve finansman için güvenilir bir sağlayıcı, istihdan yaratmaya ve çalışanların işlerini korumaya yardımcı olan bir aracı ve bir tasarım ve inovasyon ortağı olarak, profesyonel yaşamları ve iş döngüleri boyunca bölgelerdeki zanaatkarlar, girişimciler, start-up şirketleri ve her büyüklükteki işletmelerle birlikte çalışmayı taahhüt eder.

Societe Generale, Fransız iş ve girişimcilik dünyasında (bağımsız profesyoneller, start-up şirketleri, KOBİ'ler ve VSB'ler için) yerel ilişkileri geliştirmeye odaklanan kilit bir aktördür. Bu nedenle, özellikle kurumsal müşterilere yönelik yeni Bölgesel İş Merkezleri ile ülke çapındaki ağlarını güçlendirmeye devam etmektedir. 2020 yılında on bir merkez açılarak toplam operasyonel merkez sayısı yıl sonuna kadar 30'a çıkarıldı.

Societe Generale Girişimciler programı, kurumsal müşterilerimizle daha yakın ve daha güçlü bağlar kurmamıza yardımcı olur. Bu program kapsamında, Fransa Bireysel Bankacılık ağı, kurumsal yöneticiler ve hissedarlara stratejik sorunların çözüme kavuşturulması için bir dizi hizmet ve çözüm sunmaktadır. İşletmelerinin geliştirilmesinin ve mülkiyetinin devredilmesinin temel aşamalarını daha iyi desteklemek için, bölgesel birimlerdeki finansman ve yatırım, servet ve mülk yönetimi alanındaki çok çeşitli uzmanlıkları bir araya getirir. Bu paket, profesyonel müşterilere biri profesyonel, diğeri özel hayatlarına yönelik olan iki uzman danışmanla kapsamlı destek ve daha dijital çözümlerle daha basit bir bankacılık deneyimi sunar. Şube ağımızda toplam 130 profesyonel alan bulunmaktadır. Grup, 2020'de profesyonel müşterilere yönelik web sitesini daha modern ve güncellenmiş bir gözetme deneyimi ile yeniledi. Yeniden tasarlanan site artık daha açık, erişimi daha kolay ve kullanımı daha basittir. Müşteri geri bildirimlerine göre tasarlanmış özelliklere sahip bağımsız profesyonel müşterilere yönelik uygulamamız da 2020'nin sonlarında güncellendi. Güncel ve özelleştirilmiş yeni sürüm, hem modern hem de güvenlidir. Profesyonel müşteriler, Face ID ve Touch ID biyometrik kimlik doğrulamasını kullanarak Appli PRO'ya giriş yapabilir ve bağlanabilir. Yeni uygulamanın bir başka özelliği de işletme hesabı banka kartlarını doğrudan uygulama içinde yönetme, bloke etme ve bloke kaldırma kabiliyetidir.

Müşterilerimizin güvenliği birinci önceliğimiz olduğundan, Societe Generale 2020'de Oppens adında yeni bir start-up şirketi kurdu. Bu yenilikçi siber güvenlik koçu, özellikle güvenlik ihlallerine maruz kalan mikro işletmelerin ve KOBİ'lerin çevrimiçi güvenliklerini iyileştirmelerine yardımcı olur.

Oppens, Fransız pazarında kapsamlı ve özelleştirilmiş siber güvenlik uzmanlığını bu müşteri segmentine sunan ilk şirkettir. İşletmelerin risklerini anlamalarına ve basit ve kişiselleştirilmiş üç aşamalı bir süreçle zafiyet alanlarını değerlendirmelerine yardımcı olur:

- beş temel alanı kapsayan ücretsiz bir çevrimiçi teşhis aracı kullanarak siber güvenlik hazırlıklarının değerlendirilmesi: şifreler, veri koruma, personel farkındalığı ve eğitimi, cihaz güvenliği ve web sitesi koruması;
- iyileştirilecek öncelikli zayıflıklara ilişkin tavsiyeler;
- Societe Generale uzmanları tarafından seçilen ve test edilen ve Oppens.fr üzerinden dağıtılan (çoğunlukla Fransa ve Avrupa'ya yönelik) bir ürün ve hizmet kataloğu aracılığıyla destek. Oppens, ortaklarımızla birlikte özel olarak oluşturulmuş benzersiz çözümler veya genellikle yalnızca büyük şirketlere sunulan münhasır paketler de sağlayabilir.

Grup ayrıca dijital banka Shine'ı satın alarak işletmelere yönelik çözümlerini genişletti. Bu yenilikçi banka, idari işlerin (faturalama, masraf hesaplama ve basitleştirilmiş muhasebe gibi) halledilmesi için tamamen çevrimiçi bankacılık hizmetleri ve dijital araçlar sunarak girişimcilerin daha önemli işlere odaklanıp işletmelerinin başarısı için çalışmasını sağlar. Shine kısa bir süre önce B Sertifikalı Kuruluş (B Corp) oldu. B Kuruluş etiketi altı alanda taahhütlerde bulunan işletmelere verilmektedir: çevresel performans, sosyal performans, personel, yönetim, topluluk ve müşteriler. Societe Generale, %100 çevrimiçi yönetimi ve düşük maliyetli hizmetleri tercih eden profesyonel müşterilere Shine ürünlerini sunacaktır. Shine'ın iktisabı ile banka, şirket müşterilerine işleri ve ihtiyaçları değiştiğinde bankalarını değiştirmelerine gerek kalmadan uzman danışmanlar da dahil daha geniş bir ürün yelpazesi içeren sorunsuz bir hizmet paketi sunma kabiliyetine sahip bir banka haline gelmiştir. Societe Generale ve Shine arasındaki bağlantı, birbirlerini tamamlamalarının yanı sıra Grup genelinde geniş sinerji yaratacaktır. Shine'ın işletmelere yönelik bankacılık hizmetlerini basitleştirme misyonu doğrultusunda dijital bankacılık müşterilerine kredi, sigorta ve ödemeler gibi hizmetler sunulabilir.

Societe Generale'in kurumsal tüketici finansmanı ve leasing alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Franfinance, fintech'in serbest çalışan müşterilerine döner kredi olanakları sunmak için Mansa ile bir ortaklık anlaşması imzaladı. Serbest çalışanlara ve serbest meslek sahiplerine krediler konusunda uzmanlaşan Mansa, maaş bordrosu ve düzenli geliri olmayan bu gruba özel yeni bir puanlama modeli geliştirdi. Franfinance ile yapılan anlaşma, Mansa'nın ürün yelpazesine, işle ilgili olmayan kişisel ihtiyaçlar için kullanılacak 500-5.000 Euro arasında değişen kredi limitlerine sahip bir döner kredi ürünü eklemektedir.

Societe Generale Faktoring orta ve büyük ölçekli şirketlere ters faktoring hizmeti sunmaktadır. Ters faktoring (tedarik zinciri finansmanı olarak da bilinir), uzun ödeme sürelerinin etkilerini dengelemek için büyük yüklenicilerin tedarikçilerine yönelik bir finansal teknoloji çözümüdür. Tedarikçilere, doğrudan faktoring başvurusunda bulunduklarındakine göre daha hızlı ve daha iyi koşullarda ödeme yapılır. Esasen, büyük şirketler KSS etkilerini iyileştirmek istemektedir ve tedarikçilere ödeme yapma süreleri, mevcut ekonomik belirsizlik ortamında kurumsal sosyal sorumluluğun çok önemli bir bileşenidir. Örneğin, Societe Generale Factoring'in hem bir platform hem de finans sağlayıcısı olduğu tedarik zinciri finans programının bir parçası olarak, bir banka müşterisi, çalıştığı sektördeki şirketlerin ters faktoringe erişimi olmasını istedi. 48 saatte faturaları ödenen müşteri, tedarik zincirini güvence altına aldı, iş ilişkilerini geliştirdi ve tedarikçilerinin sadakatini kazandı. Büyük şirketler için ters faktoring, küçük tedarikçilerine karşı sorumlu davranmanın bir yoludur. Bu ilke doğrultusunda hareket eden Societe Generale Factoring, ilk korumalı sektör şirketlerine programdan faydalanma olanağı sağladı. Bu sayede bu şirketler daha ucuz ve daha öngörülebilir finansmana erişim imkanı bulmaktadır.

Ayrıca, doğrudan eylemlerimizi desteklemek için Société Generale Assurances, Fransa'daki dört ana sigorta şirketi tarafından Fransız şirketlerinde uzun vadeli pay sahibi olmak üzere kurulmuş bir yatırımcı fonu olan Fonds Stratégique de Participations'ın kurucu üyesidir. Sigorta iş kolumuz, Nova, Novi, Novo gibi Fransız fonlarına ve finansal teknoloji fonlarına yatırım yaparak şirketlerin ve inovasyonun finanse edilmesine katkıda bulunur.

2020'de bu yatırımlar toplamda 72 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

## İŞLETMELERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLİYORUZ: ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2018	2019	2020
Kredi üretimi: KOBİ'ler, orta ölçekli şirketler ve profesyoneller (Fransa)	Yok	Yok	4,5 milyar Euro
Yeni kurumsal müşteriler (Fransa)	31.000	35.300	37.262

### 5.4.3.3.4 KAPSAYICI BANKACILIK (VE SOSYAL EKONOMİ VE DAYANIŞMA EKONOMİSİ)

Grup, toplumsal kaynaşma, dayanışma ve finansal kapsayıcılık açısından çeşitli yapıları (şirketler, kooperatifler, kar amacı gütmeyen örgütler, özel şahıslar) ve hedefleri kullanarak, çevresel ve sosyal performansı kapsayan sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmek için tasarlanmış yenilikçi çözümleri desteklemektedir.

Societe Generale ağı, ülke çapındaki kar amacı gütmeyen kuruluş Initiative France'in 93 yerel şubesinin ortağıdır. 2019 yılında toplam 9.119 şirketin kurulmasının veya devralınmasının arkasında bulunan bu 93 şube, 24.919 doğrudan istihdam yarattı veya çalışanların işlerinin korunmasını sağladı.

Initiative France'in kendi faizsiz kredilerine ek olarak, Grup, bu kuruluş tarafından desteklenen girişimcileri toplam 44,8 milyon Euro tutarında 577 kredi kullandırdı (Initiative France tarafından açıklanan rakamlar).

Grup, önde gelen dayanışma finansmanı sağlayıcısı France Active Garantie ile birlikte, VSB'lerin ve dayanışma esaslı şirketlerin banka kredileri almalarına yardımcı olmak için çalışmaktadır. Bu ortaklık kapsamında Societe Generale 2019 yılında projelere 3,9 milyon Euro tutarında (2018'de 2,6 milyon Euro) finansman sağladı.

### Kapsayıcılık

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (banka hesabı sahibi olma hakkı ile ilgili) L. 312-1 Maddesi uyarınca, Banka ücretsiz bir temel bankacılık hizmetleri paketi sunmaktadır. Öğrenim ücreti, barınma ve ekipman için ödeme yapmak üzere öğrenci kredileri için gençlere uygun koşullar sunuyoruz. 2020'de, Societe Generale, Bpifrance ile olan ortaklığını yeniledi ve geliri olmayan ve hiç kimsenin kefil olmadığı öğrencilere krediler sundu. 2020'de, Bpifrance ile ortaklaşa şekilde 28 yaşın altındaki öğrencilere, üniversite öğrenimlerini finanse etmeleri için 15.000 Euro tutarında devlet destekli öğrenci kredisi sunuldu. 2020'de, Bpifrance ile birlikte teknik kurslarda ve üniversitelerdeki öğrencilere sunulan devlet destekli öğrenci kredilerinin payı %35'ti (2019'da %29). Bu rakam, 5 yıllık yüksek öğretim programlarındaki ve mühendislik fakültelerindeki öğrenciler için %41 idi (2019'da %45).

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun, bu Kanunun Madde 312-1-3, 2. fıkrası uyarınca getirilen R. 312-4-3 maddesi uyarınca, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu finansal açıdan savunmasız durumdaki müşterileri belirlemek için bir sistem geliştirdi. Bu müşteriler, ayda sadece 3 Euro'ya mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış bir bankacılık hizmetleri paketi olan Generis'ten yararlanabilirler. 2019'daki 59.075 müşteriye kıyasla, 31 Aralık 2020'de yaklaşık 57.086 Societe Generale müşterisi Generis'e kaydolmuştu.

Şubat 2020'de, Grup, bir bütçe dahilinde daha bağımsız hizmetler isteyen fiyata duyarlı müşterileri hedefleyen Kapsul adlı düşük maliyetli bir banka hesabını sundu. Çevrimiçi veya şubeden edinilebilen bu yeni hesabın ücreti ayda 2 Euro'dur. Herhangi bir gelir koşulu ve başka hesap ücreti bulunmamaktadır. Kapsul müşterileri, dünyanın her yerinden ürün ve hizmetler için ödeme yapabilir ve ayrıca sigorta ve yardım kapsamı içeren uluslararası bir Visa kartı alabilirler. Yaklaşık 3.553 müşteri, 2020'nin sonuna kadar Kapsul hesabı açtırdı.

Grubun bağlı ortaklığı Boursorama da geçici mali zorluklar yaşayan müşterilere özel çözümler sunmaktadır. 2020'de, üst üste on iki yıl boyunca "Fransa'daki en ucuz banka" seçilen Boursorama, müşterilerine sunduğu Wicount® Budget hesabına yeni bir bütçe koçluğu hizmeti ekledi. Müşterilere finansal durumlarını nasıl yöneteceklerini öğretmeyi amaçlayan bu koçluk hizmeti ücretsizdir ve kullanımı kolaydır. Wicount® Budget, müşterilerin günlük bütçelerini yönetmelerine ve mali durumları hakkında bilgi sahibi olmalarına yardımcı olmayı hedeflemektedir. Hesabın sunduğu hizmetler arasında gelir ve gider analizi, büyük ödemeler için ödeme vadesi uyarıları, belirli bir eşik aşıldığında bakiye uyarıları ve önemli tasarruf ipuçları bulunur.

### Fransa'da kar amacı gütmeyen sektörü finanse ediyoruz

Societe Generale, ülke çapındaki kar amacı gütmeyen uzmanlar ağı sayesinde bu sektörle yakın ilişkiler geliştirdi. Grup, uzmanlığını yaklaşık 150.000 kar amacı gütmeyen müşteriye sunarak (toplamda %8 pazar payını ve kar amacı gütmeyen ana segmente %23'lük bir oranı temsil eder), günlük yönetim hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olur.

Societe Generale'in dayanışmaya odaklı tasarruf hesabı hizmeti aracılığıyla, müşteriler tasarruf hesaplarındaki yıllık faizin bir kısmını veya tamamını Grubun bu plan için ortak olduğu kurumlar arasından seçilen üç kar amacı gütmeyen kuruluşa bağışlayabilirler. Grup tarafından seçilen tüm kar amacı gütmeyen kuruluşlar, yüksek standartlara uymakta ve fonların kullanımı konusunda şeffaflığı garanti etmektedir. Grubun, müşterilerinin yaptığı tüm bağışlara %10 ilave bağış yaptığı bu program Finansol\* etiketi ile ödüllendirilmiştir. Bu tasarruf ürünleri sayesinde 2020'de kar amacı gütmeyen kuruluşlara toplam 293.000 Euro bağışlanmıştır. Finansol\* sertifikalı dayanışmaya odaklı tasarruf hesabı hizmeti, Societe Generale'in hayır amaçlı ödeme kartları (yani Collection, Affaires environnement et Business Entrepreneurs kartları) ile birlikte, 2020'de yaklaşık 50 iş ortağı kar amacı gütmeyen kuruluşa yapılan toplam bağış miktarı yaklaşık 1,9 milyon Euro (2019'da 2,3 milyon Euro) olmuştur.

Cashback Societe Generale, müşterilere yaklaşık 800 iş ortağı markadan yaptıkları mağaza içi ve çevrimiçi alışverişlerinin belli bir yüzdesini geri ödeyen, ücretsiz, taahhüt içermeyen bir hizmettir. Geri ödemeleri 20 Euro'ya ulaştığında, müşteriler bu tutarı Societe Generale hesaplarına aktarabilirler. 1 Aralık 2020'de, Societe Generale bu hizmete, toplanan miktarın tamamını veya bir kısmını seçilen üç hayır kurumundan birine bağışlama seçeneğini de ekledi. Bağışlanan miktara bağlı olarak, müşterilere bağışlarından vergi indirimi talep etmelerini sağlayan bir makbuz verilir.

Ocak 2018'den beri, Crédit du Nord'un özel bankacılık kolu, yatırımlarının yararlı olmasını (özellikle bir şirket satarken) veya aile işletmeleri için bir hayır projesi gerçekleştirmek isteyen girişimcilere her adımda destek sağlamak için tasarlanmış gerçek bir "işbirliğine dayalı hayırsever yaklaşım" benimsedi. Crédit du Nord'un yaklaşımının özelliği, bankanın, müşteriyle ilk görüşmelerden bir vakıf kurmaya ve o vakfa yatırım yapmaya ve yatırımlarının sonuçlarını görmeye kadar, potansiyel olarak karmaşık bu girişim sürecinin tamamında Fondation de France ve müşterinin kendi danışmanları (avukatlar, noterler vs.) ile yakından çalışmasıdır. Crédit du Nord Özel Bankacılık ile müşterileri için hayır işleri elçisi olarak hareket eden Fondation de France bankası arasındaki ortaklığın başından bu yana gerçekleştirilen çeşitli projelerle bu işbirliği daha da güçlendi:

- Crédit du Nord Özel Bankacılık'ın desteğiyle çeşitli ticari müşterilerin yürüttüğü hayır projeleri, 2019'da Fondation de France tarafından korunan dört vakfın kurulmasıyla sonuçlandı;

- Fondation de France için özel olarak oluşturulan bir yatırım fonu, Fondation de France tarafından korunan diğer vakıflardan gelen yatırımları kabul etmektedir. Marsilya'daki Crédit du Nord Özel Bankacılık, fona yapılan bağış ve yatırımları yönetmektedir.

Bu tür projelerin her müşteri için her zaman son derece kişisel olduğu göz önüne alındığında, Crédit du Nord'un bu konudaki iletişim stratejisi, bankanın hayır işleri elçisi olarak en etkili olabileceği seçili, küçük ölçekli faaliyetlere odaklanmaktadır. Crédit du Nord, Fondation de France ile birlikte hayır işleriyle ilgili (servet yönetimi stratejilerinden hayır amaçlı projelere kadar) çeşitli faaliyetler yürütmektedir ve daha önce gerçekleştirilen ortak yaklaşımların lehtarlarını, vakıf kurma deneyimlerini paylaşmaya ve aldıkları destekten bahsetmeye davet eder. Crédit du Nord müşterileri ayrıca, Fondation de France'ın Paris'teki ve Fransa'nın dört bir yanındaki önemli bağış etkinliklerine de (konferanslar, opera geceleri, rehberli müze ziyaretleri vs.) davet edilir. FICADE grubunun Gestion de Fortune dergisi bu ortaklığa Filantropi Ödülü vermiştir.

### Fransa'da Mikrofinans

Grup, 2006'dan beri, hem büyükşehir hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemek için ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden bir kar amacı gütmeyen kuruluş) ile ortaklaşa çalışmaktadır. 2020'de, bu ortaklık çerçevesinde 14,8 milyon Euro kredi (2019'da 14 milyon Euro) ve 167,000 Euro (2019 ile aynı rakam) sponsorluk desteği sağlandı. ADIE ile işbirliği çerçevesinde deniz aşırı kredilerin tutarı 3,9 milyon Euro (2019'da 3,4 milyon Euro) olarak gerçekleşti.

### Fiziksel erişilebilirlik (engelliler, yaşlılar)

Grup, gerektiğinde binaları uyarlayarak ve uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirerek, hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlamaya çaba göstermektedir:

- Societe Generale ve Crédit du Nord bankamatiklerine (ATM'ler) erişim;
- Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim;
- Braille alfabesi ile banka ekstreleri;
- donanım: Crédit du Nord şubelerinin %95'i ve Societe Generale şubelerinin %92'si 2020'nin sonuna kadar tekerlekli sandalye ile erişilebilir hale getirildi.

Rusya'da, UsabilityLab (ülkenin en büyük kullanıcı arayüzü tasarım firması) tarafından yapılan değerlendirmede, Rosbank'ın mobil uygulaması 2020 yılında "genel erişilebilirlik" bakımından üçüncü ve "görme engelli kullanıcılar için erişilebilirlik" bakımından ikinci oldu. Her bankacılık uygulaması, hem iOS hem de Android uygulamaları için derecelendirilmek üzere çeşitli erişilebilirlik profillerini içeren tüm temel senaryolar çerçevesinde değerlendirildi.

2020'de, Societe Generale Grubunun bağlı ortaklığı Boursorama, engelli müşterilerin çevrimiçi arayüzlerine erişilebildiğini gösteren BrailleNet'in Accessiweb Argent etiketini kazanan ilk banka oldu. Boursorama Banque'nin çevrimiçi bankacılık hizmetinin birçok özelliği, RGAA'nın (Référentiel général d'amélioration de l'accessibilité - Fransız hükümetinin erişilebilirliğin iyileştirilmesine yönelik resmi kılavuzu) gerekliliklerini karşılamaktadır, örneğin: oturma açmak için sesli okuma işlevi, yakınlaştırma büyütmesi için uyarlanmış arayüz, video transkripsiyonu ve belirli kısayollarla yenilenmiş sitede gezinti.

### Finansal eğitimi destekleyen eğitim faaliyetleri

Grubun bağlı ortaklıkları, halkın en son finansal haberleri takip etmesine ve anlamasına yardımcı olmak için kendi web sitelerini değerli bir bilgi kaynağı haline getirerek finansal eğitimi aktif olarak desteklemektedir. Örneğin, Boursorama, 1998'den beri boursorama.com üzerinden ekonomi haberlerini ve finansal haberleri (hisse fiyatları, Şirket bilgileri, ajans haberleri) ücretsiz olarak sunuyor. Web sitesini ziyaret edenler ayrıca daha genel bilgilerin yanı sıra videolar, tartışma forumlarına ve en son manşetlere erişebilirler. Ayda ortalama 50 milyondan fazla ziyaretçi(1) ve 250 milyondan fazla sayfa görüntüleme(2) ile, boursorama.com, tüm internet kullanıcılarının kullanabileceği tamamen ücretsiz bir finansal eğitim kaynağıdır. Boursorama ayrıca, ürünleri ve hizmetleri (Wicount® çevrimiçi bütçe koçu gibi), gerçek zamanlı canlı ekonomi haberleri (Ecorama, Journal des Biotechs, vs.), hayatın her kesiminden uzmanlarla aylık canlı etkileşimli web seminerleri, izleyicilere paralarını günlük yaşamda nasıl yöneteceklerine dair önemli bilgiler ve ipuçları sunan bir dakikalık günlük video (Parlons nakit) ve web sitesindeki (doğrudan ana sayfadan erişilebilen) belirli bölümler ve müşterilerin tasarruflarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış mobil uygulamaları aracılığıyla müşterilerini finansal konularda eğitmeye yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

2018'de, Fransa Bireysel Bankacılık, Sobrio paketinin bir parçası olarak 18-24 yaş arası müşteriler için özel olarak tasarlanmış dokuz hizmet sunan Boost platformunu başlattı. Platform, bu yaş grubuyla ilgili çok çeşitli konularda bilgi sağlar (ilk işlerini bulma, beceriler geliştirme, bağımsız olma vs.) ve iş ilanları, dil öğrenimi, kodlama eğitimi, dijital eğitimler, finansal yardım, konut reklamları, özgeçmiş şablonları, kariyer tavsiyeleri ve hatta yazım denetimi programlarına erişim sunar. Son olarak, 2020'nin sonunda Grup, 12-17 yaş arasındaki çocuklara cep harçlıklarını nasıl yöneteceklerini eğlenceli bir şekilde öğretmek için tasarlanan, hem ebeveynler hem de gençler için uyarlanabilen ve güven veren bir e-cüzdan uygulaması getirdi. Banxup adlı bu yeni ücretsiz tekli %100 dijitaldir ve yalnızca çevrimiçi olarak kullanılabilir. Kullanıcılara hesap hareketlerini görüntüleme ve ebeveynlerinden para talep etme imkanı sunar ve limit aşım ücreti olmayan bir banka kartı olan Banxup Mastercard ile birlikte gelir. Ebeveynler, çocuklarının hesap hareketlerini gerçek zamanlı olarak görüntüleyebilir ve çeşitli özelliklerin ve güvenlik seçeneklerinin tamamını amaçlarına uygun şekilde yapılandırabilir (temassız ödeme, uluslararası kullanım, çevrimiçi alışveriş, vs.).

(1) Kaynak: ACPM, 2020 1. yarısı için ortalama rakam.

(2) Kaynak: ACPM, Kasım 2019.

Societe Generale Özel Bankacılık, "Sorumlu Yatırımı Anlamak" üzerine bir dizi eğitim videosu hazırladı. Bu podcast'lere, [www.privatebanking.societegenerale.com](http://www.privatebanking.societegenerale.com) adresinden ve ayrıca Spotify ve Apple Podcast akış platformlarından, "Societe Generale Özel Bankacılık Özel Sohbet" programı aracılığıyla çevrimiçi olarak erişilebilir.

Lyxor, müşterilerini ÇSY yatırımı hakkında bilgilendirmek için 2020'de bir site kurdu. Siteyi ziyaret edenler, Lyxor'un ÇSY değerleri ile ilgili makaleleri okuyabilir ve "Eğitim bilgileri" sayfasındaki çeşitli bilgilendirici içeriğe göz atabilir.

Rusya'da Rosbank\*, 2018'den beri "Farklı Start-up" programını desteklemektedir. Bu program, engellileri istihdam eden veya engellilere yönelik ürün ve hizmetler geliştiren sosyal girişimciler ve STK'lar için finansal olarak yapılabilir iş modelleri geliştirmeye yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

Bir teklif çağrısı düzenlenir ve başarılı isteklere geliştirme desteği sağlanır: finansal planlama, pazarlama, halkla ilişkiler ve ekip yönetimi konularında gönüllü eğitmenler ve danışmanların desteğiyle iş modellerini iyileştirmeye yönelik iki aylık yoğun çalışma. Aşağıdaki rakamlar programın 2018-2020 dönemindeki başarılarını göstermektedir: Rusya genelinde 69 farklı şehirden 452 teklif sunuldu; Sosyal proje seçim aşamasına kadar gelen 41 proje içinden 21'i en iyi uygulama örnekleri olarak kabul edildi; 30 finalist gelirlerini artırdı ve 24'ü kendi kendini finanse edebilecek hale geldi; Rusya'daki 40 Rosbank ve Societe Generale çalışanı programda gönüllü danışman olarak görev yaptı ve finans, iş planlaması, satış, ürün geliştirme, halkla ilişkiler, SMM, vb. konulardaki deneyimlerini paylaştı.

#### 5.4.4 AFRIKA'NIN SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMASINA SÜREKLİ BAĞLILIK

Afrika'da yüz yılı aşkın bir süredir varlık gösteren ve şu anda kıtada Akdeniz'den Güney Afrika'ya kadar 18 ülkede faaliyet gösteren Societe Generale, tüm müşteri segmentlerine hizmet veren yerel ekonomileri desteklemektedir.

Grubun Afrika'da sürdürülebilir kalkınmayı teşvik etme konusundaki başarıları, 2020'de çeşitli ödüllerle takdir edildi:

- Afrika'da Societe Generale, EMEA dergisinin Afrika Bankacılık Ödüllerinde KSS alanında En İyi Banka seçildi. Dergi, başta Afrika ile Büyüme programı, Societe Generale Vakfı tarafından desteklenen Afrika projeleri, kadınları desteklemek için tasarlanmış çeşitli girişimler (Çeşitlilik Sözleşmesi gibi) ve Covid-19 salgını ortamında acil yardım sunan üç büyük STK için Grubun verdiği finansal destek olmak üzere Grubun bölgedeki olumlu etkisine dikkat çekti;
- Fildişi Sahili'nde elektrikle erişimi olmayan 100.000'den fazla kırsal haneye güneş enerjisi getirecek olan ZECI projesi, sürdürülebilir finans kategorisinde The Banker dergisi tarafından 2020 Yılı'nın Anlaşması seçildi; Societe Generale, projeye 18 milyon Euro finansman sağladı.

##### 5.4.4.1 Afrika ile büyüme girişi

Kasım 2018'de başlatılan Afrika ile Büyüme girişi, Societe Generale'in Afrika'da sorumlu bir banka olarak faaliyetlerinin önemli bir parçasıdır. Sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmeye ve olumlu değişimi hızlandırmaya odaklanan bu girişim, Bankanın kıtada lider bir aktör olma hedefine ulaşma yolunda bir yol haritası görevi görür.

Societe Generale, yerel bilgi birikimine dayanarak ve Ç&S hususlarını dikkate alarak (özellikle düşük karbonlu kalkınma ve/veya kapsayıcı inovasyon sistemleri alanında), Afrika ile Büyüme programı için belirlenen dört öncelikli kalkınma alanında çalışmalarını sürdürmektedir ve bunların tümü sürdürülebilir büyümenin itici güçlerini temsil etmektedir:

- Afrikalı KOBİ'ler için çok boyutlu destek;
- Şebeke bağlantılı enerji sektörü için de dahil altyapı finansmanı;
- şebekeden bağımsız ve mini şebekeli yenilenebilir enerji çözümleri ve enerji dönüşüm projeleri ile tarım ve endüstriyel tarım sektörü için yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi;
- finansal kapsayıcılık.

Banka, bu dört öncelikli alan aracılığıyla kıta üzerinde olumlu bir etki yaratmayı ve ayrıca BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarını gerçekleştirme yolunda ilerleme kaydetmeyi ümit ediyor.

##### 5.4.4.1.1 AFRIKALI KOBİ'LER İÇİN ÇOK BOYUTLU DESTEK

KOBİ'ler ve KOBİ'ler (Küçük ve Orta Büyüklükteki Endüstriler), Afrika ekonomilerinin kalkınması sürecinin merkezinde yer alır ve Grup, hizmetlerini sürekli olarak bunların ihtiyaçlarına göre uyarlar. Örneğin, 2018'in sonunda Societe Generale, Afrika KOBİ'lerine verilen kredileri 2022'ye kadar %60 artırmayı taahhüt etti.

Covid-19 krizi, Bankanın 2020 yılında Afrika KOBİ segmentindeki faaliyetlerini ciddi ölçüde etkilese de Societe Generale'in yerel işletmelerle çalışma ve onları destekleme kararlılığı değişmedi.

Bankanın ilk KOBİ Merkezi 2018'de kapılarını açtıktan beri, Societe Generale bu konsepti genişletti ve KOBİ Merkezleri şu anda sekiz Afrika ülkesinde KOBİ'lerin ve VSB'lerin (resmi olarak tanınmış olsun ya da olmasın) ihtiyaçlarına hizmet ediyor: Senegal, Burkina Faso, Fildişi Sahili, Benin, Gana, Kamerun, Gine-Conakry ve Temmuz 2020'den beri Madagaskar. Dokuzuncu KOBİ Merkezi, 2021'in başlarında Mozambik'te açılacak. Societe Generale, özellikle Sahra altı Afrika işletmelerinin ihtiyaçlarına uygun, finans, hukuk ve muhasebe danışmanlığı, eğitim, mentörlük programları ve ortak çalışma alanının tamamını tek bir çatı altında sunan bu KOBİ Merkezlerini kurmak için çeşitli yerel ortaklarla birlikte çalıştı.

## 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Société Generale ve Birleşik Krallık devlet teşekkülü olan etki yatırımcısı CDC Group pic, 100 milyon ABD Doları tutarında ticari finansman için risk paylaşımı anlaşması imzaladı. Société Generale, bu finansmanı öncelikle Batı Afrika'daki Fransızca konuşan ülkelere sunarak temel gıda maddeleri ve kaynakların yerel ithalatçılarına kritik finansman sağlama kabiliyetini güçlendirecek ve böylece şirketlerin Covid-19 salgınının tetiklediği ekonomik krizi atlmasına yardımcı olarak bölgede istihdam yaratılmasını destekleyecektir.

Gana'da Societe Generale ve Dünya Bankası Grubu'nun bir üyesi olan IFC, ülkedeki KOBİ'lere uzun vadeli finansman çözümleri sağlamaktadır. Eylül 2020'de IFC, SG Gana'ya, Bankanın binlerce Ganalı KOBİ'ye kredi vermesini desteklemek için 50 milyon ABD Doları kredi verdi, bu kredi ülkede istihdam yaratılmasını ve ekonomik büyümeyi destekleyecektir.

Agence française de développement (AFD) grubunun bağlı ortaklığı olan Proparco, Societe Generale'in Afrika'daki KOBİ stratejisine desteğini doğruladı ve Societe Generale Fildişi Sahili'ne (SGCI), ticaret finansmanı\* operasyonları için 15 milyon Euro portföy garantisi verdi. Kısa vadeli ticaret finansmanı işlemlerine ilişkin bu portföy garantisi, KOBİ müşterilerinin temerrüt riskini kapsamaktadır ve Banka'nın KOBİ'lere yönelik mevcut araçlarına ilavedir. Ayrıca hem AFD grubunun Afrika'yı Seç(1) girişiminin hem de Societe Generale'in Afrika ile Büyüme programının ruhunu mükemmelen temsil etmektedir.

mSME uygulaması, Covid-19 krizinin hüküm sürdüğü bir ortamda Senegal'de başlatıldı. Bu yeni uygulama, bir KOBİ dizini, randevu planlaması, teklif çağrılarına ait gönderiler ve KOBİ Merkezinin etkinlik takvimi gibi bir dizi özellik aracılığıyla, KOBİ'ler ile KOBİ Merkezinde kendilerine sunulan uzmanlar arasındaki iletişimi kolaylaştırmaktadır. Kademeli olarak tüm KOBİ Merkezlerinde kullanıma sunulacaktır.

(1) 2019'da başlatılan bu girişim kapsamında, AFD 2022'ye kadar 10.000 Afrikalı start-up şirketine ve KOBİ'ye 2,5 milyar Euro finansman ve destek sağlamayı taahhüt etti. Şimdiye kadar, Afrikalı start-up şirketlerine, VSB'lere ve KOBİ'lere toplam 1 milyar EUR tutarında kredi verildi; bu toplamın üçte birinden fazlası (370 milyon EUR) Batı Afrika'daki işletmelere ve yaklaşık 160 milyon EURO'su ise Fildişi Sahili'ndeki işletmelere gitti.

## 5.4.4.1.2 ALTYAPI FİNANSMANI

Grubun altyapı finansmanı farklı stratejik sektörleri kapsamaktadır: enerji ve enerji dönüşümü, ulaşım, çevre (su ve atık yönetimi), telekomünikasyon ve sosyal altyapı (özellikle eğitim ve sağlık hizmetleri için). Grup, Afrika devletlerini altyapılarını geliştirmelerinde destekleyerek, yerel ekonomilerde orta vadeli büyümeyi teşvik etmekte ve ÇSY ve olumlu etki konularına odaklanmaktadır.

Afrika ile Büyüme programının bir parçası olarak, Societe Generale bölgenin kalkınmasının anahtarı olan altyapı projelerinin finansmanını artırmayı planlamaktadır ve 2018 ile 2021 arasında Afrika'daki yapılandırılmış finansman performansını %20 artırma hedefini doğrulamıştır.

## 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Benin'de, Grup, Bouygues Bâtiment International'ın Abomey-Calavi'de yeni bir devlet hastanesi inşa etmesi için 175 milyon Euro tutarındaki finansmanın yapılandırılmasında düzenleyici, krediveren ve hükümet aracı olarak hareket etti. 2023 yılında tamamlanması planlanan 430 yataklı hastane, EDGE (Daha Fazla Verimlilik için Tasarımda Mükemmellik) sertifikasının gerekliliklerini karşılayacak şekilde tasarlanmıştır.

Tanzanya'da, Societe Generale, 725 km'lik bir demiryolu hattının inşası için 993 milyon ABD Doları tutarında finansman sağlanmasında düzenleyici olarak hareket etti. Doğu Afrika'nın ana limanı olan Darüsselam'a doğrudan erişim sunan bu yeni hat, Tanzanya'nın kendi ekonomi merkezine ek olarak komşu ülkelere de bir giriş kapısı sunacaktır.

Kamerun'da, Societe Generale, EDGE sertifikalı bir alışveriş merkezinin inşası için 30 milyon Euro'luk finansman sağlamak üzere Proparco ile işbirliği yaptı. Yerel malzemeleri tercih eden (kullanılan malzemelerin %25'i) geliştirici Actis, bu alışveriş merkezinde dahili bir atık su işleme birimi ekledi. Yaratacağı (doğrudan ve dolaylı) 3.500 iş sayesinde, bu alışveriş merkezi, insana yakışır iş ve ekonomik büyüme başta olmak üzere, BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarının bazılarını doğru ilerlemeye katkıda bulunacak.

Madagaskar'da, Societe Generale ülkenin en büyük güneş enerjisi santrali olacak santralin finansmanına 73,8 milyar MGA (16,2 milyon Euro) katkıda bulundu. Proje, ülkedeki haneler ve işletmeler için temiz, uygun fiyatlı ve güvenilir bir enerji kaynağı sunacak ve yerel istihdamı artırmanın yanı sıra daha geniş ekonomik kalkınmayı teşvik edecek.



## 5.4.4.1.3 YENİLİKÇİ FİNANSAL ÇÖZÜMLER GELİŞTİRİYORUZ

Societe Generale, uzmanlığını, yaratıcılığını ve iş ortaklarını dahil etme becerisini tarım sektörünü, yenilenebilir enerji sektörünü ve enerji dönüşümünü desteklemek için kullanmaya gayret etmektedir.

## Tarım ve paydaşları için yenilikçi finansman

Grubun katılımı hâlâ keşif ve deneme aşamasında olsa da, Societe Generale tarımsal sanayi sektöründeki paydaşlara ve özellikle köylülere, çiftçilere, kooperatiflere ve tarımsal ticaret KOBİ'lerine yönelik taahhütlerini artırmayı ümit etmektedir. Ayrıca, ihracatçılar, tarımsal işletmeler ve STK'lar gibi yerel pazarların özellikleri hakkında derinlemesine bilgi sunan ortaklarla çalışmayı da amaçlamaktadır. Buradaki zorluk, sektörü ve sektördeki tedarik zincirlerini daha iyi anlamak ve bunları daha da geliştirmek ve çiftçiler ile kooperatiflerin yararına daha güçlü bir etkiye sahip olmaktır.

## 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Societe Generale bir iş geliştirme merkezi olarak, Fildişi Sahili'ndeki YUP uygulamasının potansiyel müşterileri olan çiftçilere yönelik hizmetlerin geliştirilmesi konusunda Kamerun'lu start-up şirketi Clinic Agro20'yi desteklemektedir. Bu uygulama, akıllı telefon üzerinden bir bitki ve toprak analiz laboratuvarı sunar. Çözüm, hastalığı tanımlamak ve uygun bir tedavi önermek için hastalıklı bir bitkinin fotoğrafını analiz eder ve 300.000'den fazla hastalıklı bitkinin fotoğrafını içeren bir veritabanıyla karşılaştırır.

Burkina Faso'da, Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (BM FAO), 6.000 savunmasız köylüye sosyal yardım olarak 1 milyon ABD Doları dağıtılmasını kolaylaştırmak için YUP'u ortak olarak seçti. Bu yardım, sağlık krizinin olumsuz etkilediği tarımsal ticaret sektöründeki Afrikalı aktörleri desteklemeyi amaçlamaktadır. Yardımın aylık ödemeleri YUP üzerinden yapılır.

## şebekeden bağımsız ve mini şebekeli yenilenebilir enerji ve enerji dönüşümü için finansman

Grup, mevcut elektrik şebekelerine yaygın bağlantıları olmayan alanlarda yenilenebilir enerji kaynaklarını teşvik ederek, elektriğe erişimin finansmanına daha çok katkıda bulunmak arzusundadır. Societe Generale, şebeke bağlantısı olmayan (uzak altyapı desteğinden yoksun) alanlar için potansiyel çözümleri denemeye karar verdi.

Bu çözümler beş potansiyel eylem alanına odaklanmaktadır: elektrik üreticilerinin finansmanı, ekipman dağıtımçıların doğrudan veya bir fon aracılığıyla finanse edilmesi, mikrofinans programları aracılığıyla ekipmanların satın alınmasının kolaylaştırılması ve YUP aracılığıyla 'kullandıkça öde' çözümlerinin sunulması.

## 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Fransız imar kuruluşu (AFD) ile imzalanan 15 milyon Euro'luk SUNREF kredisi, Societe Generale'in Tunus bağlı ortaklığı UIB'in\* işletmeler için bir yeşil kredi tesis etmesini sağladı. Bu bağlamda, UIB, 2020'de ülkedeki ilk faal güneş enerjisi santralinin finansmanına 700.000 Euro katkıda bulundu.

Benin ve Burkina Faso'daki otonom güneş enerjisi kitlelerinin tasarımcısı ve distribütörü olan start-up şirketi Qotto ile YUP arasında Mart 2020'de başlatılan girişim, 117 çiftçinin kiralama düzenlemeleri yoluyla güneş enerjisi kitlelerini ödemek için YUP çözümünü kullanmaya başlamasını sağladı.

## 5.4.4.1.4 FİNANSAL KAPSAYICILIK YOLUYLA YEREL TOPLULUKLARIN GELİŞİMİNİN DESTEKLENMESİ

## YUP'u yaygınlaştırmaya devam ediyoruz

Societe Generale, bankacılık hizmetlerine hala büyük ölçüde erişimi olmayan büyük bir nüfusu hedefleyen basit ve erişilebilir hizmetlerle ülkelerin kalkınmasına katkıda bulunmaktadır. Grup, kitadaki ekonomik aktörler arasındaki finansal akışların dolaşımını kolaylaştırmayı amaçlayan alternatif bankacılık modelleri geliştirmektedir. YUP, Grubun bu soruna yönelik amiral gemisi çözümüdür. Kullanıcıların banka hesabı açtırmadan çok çeşitli işlemsel ve finansal hizmete erişmesini sağlayan bir mobil para uygulamasıdır.

Hem banka hesabı olan hem de olmayan müşterileri hedefleyen YUP, telefon operatörlerinin kim olduğundan bağımsız olarak tüm cep telefonu sahipleri (akıllı telefon veya geleneksel cep telefonu) tarafından kullanılabilir.

Societe Generale, 2020'nin sonuna kadar bir milyon müşteriye ve 8.000 temsilciye ulaşma hedefini fazlasıyla aştı.

2017'de uygulamaya konan YUP, artık Fildişi Sahili, Senegal, Burkina Faso, Kamerun, Gine, Gana'da ve Temmuz 2020'den beri de Madagaskar'da mevcuttur.

## 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Gine'de, YUP, en yoksul hanelere mali destek sağlayan bir programla Sosyal ve Ekonomik Kapsayıcılık Ulusal Ajansına (ANIES) yardımcı olmak üzere seçildi. İlk aşamada, 17.000 hane altı ay süreyle 250.000 Gine francı (yaklaşık 20,00 Euro) alacaktır. YUP Gine, ANIES'e 500'den fazla tahsilat noktası sundu.



### Mikrofinans Kuruluşları ile Çalışıyoruz

Grup, Afrika'daki mikrofinans girişimlerini uzun yıllardır borç ve özkaynak finansmanı hizmetleri yoluyla aktif olarak desteklemektedir. Grup, Afrika ile Büyüme programı kapsamında bu alandaki çabalarını güçlendirmeyi taahhüt ederek, Mikrofinans Kuruluşlarına (MFI) sağladığı finansman tutarını 2018 ve 2022 arasında ikiye katladı.

MFI'lerle sıklıkla yapılan yeniden finansman anlaşmalarının yanı sıra, Grup ayrıca Madagaskar, Kamerun, Gana, Fildişi Sahili ve Burkina Faso'daki bazı MFI'lerde pay sahibi oldu ve Societe Generale tarafından düzenlenen piyasalarda fon topladı.

### 2020 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE BAŞARILARI

Tunus'ta, UIB\* ülkenin mikrofinans kuruluşlarından ikisi olan Baobab Tunisie ve Enda Tamweel'e 20 milyon dinar (6,2 milyon Euro) kredi vererek sektörü finanse etme çabalarını daha da ileriye götürdü. Bu rakam bu kuruluşlara yaklaşık 12.500 Tunuslu mikro girişimciyi finanse etme imkanı sağlayacaktır.

Madagaskar'da, Societe Generale, Accès Banque Madagascar'daki (ABM) paylarını geri satın alarak Grubun ABM'deki paylarını %24'e çıkardı. ABM, istihdam yaratmayı desteklemek ve yoksulluğu azaltmaya yardımcı olmak için MSME'lerin (Mikro, Küçük ve Orta Ölçekli Girişimciler) ve ailelerinin ve çalışanlarının ihtiyaçlarını karşılayan çeşitli finansal hizmetler sunmaya gayret etmektedir.

### 5.4.4.2 Afrika'daki diğer disiplinler arası girişimler

#### 5.4.4.2.1 KADINLARI GÜÇLENDİRMEYE VE GİRİŞİMCİLİKLERİNİ DESTEKLEMeye YÖNELİK GİRİŞİMLER

Societe Generale, kadınların mesleki gelişimini ilerletmek için, 54 Afrika ülkesinden 54 kadın girişimciyi desteklemeyi ve teşvik etmeyi amaçlayan Afrika Kadınları Vakfı'nın 54 projesi gibi çeşitli girişimleri desteklemektedir. Dijital sektörde, Societe Generale, teknoloji girişimlerini teşvik eden ve genç adaylar için eğitimi garanti eden Smartcodeuses programını başlattı. Grup ayrıca dijital sektörde kadınların ilerlemesine odaklı Teknoloji için Afrikalı Kadınlar (AW4T) forumuna sponsor oldu. Grup bir işveren olarak, Şirkette toplumsal cinsiyet eşitliğini garantilemek için Afrika için Çeşitlilik girişimini başlattı.

### 5.4.4.2.2 DEVAM EDEN SAĞLIK SORUNLARI

Grup, işbirliği fırsatlarını değerlendirmek için 2019'un sonunda üç yıllık bir Mutabakat Zaptı imzaladığı Küresel Fon ile AIDS, Tüberküloz ve Sıtma ile mücadele etmek için düzenli görüşmeler yapmaktadır. Buna göre, Grup, 2020 yılında Afrikalı kadınları güçlendirmek ve sağlık programlarına katkıda bulunmalarını sağlamak amacıyla kadınların finansal zekasını ve girişimcilik becerilerini güçlendirmek için ortak ülkelerinde mevcut olan sistemler hakkında Küresel Fonu bilgilendirdi. Societe Generale ayrıca, Küresel Fon ile birlikte üç öncelikli ülkede (Kamerun, Fildişi Sahili ve Mozambik) Küresel Fonun Ana Alıcılarının (PR) gerekliliklerini yerine getirmek için özelleştirilmiş bir nakit yönetimi teklifi de geliştirdi. Bu teklif, PR'lara gelişmiş operasyonel verimlilik, uygun oranlar ve teknik yardım sağlamak ve izlenebilirlik ve uyum gerekliliklerini karşılamak için Societe Generale'in ana yerel kapasitelerini sunan özel bir dokümantasyon formatında hazırlanmıştır.

### RAKAMLARLA AFRIKA'DA SOCIETE GENERALE VE AFRIKA İLE BÜYÜME GİRİŞİMİ

	2018	2019	2020	Hedef
Societe Generale'in Afrika'da faaliyet gösterdiği ülke sayısı	16	19	18 <sup>(1)</sup>	-
Grubun Afrika'daki müşterilerinin sayısı	3,8 milyon	4,1 milyon	4,0 milyon	-
Çalışan sayısı	13.338	13.505	13.048	-
İşgücünde kadınların payı	%46,0	%46,1	%45,5	-
Yönetim Komitelerinde kadınların payı	%24,8	%35,4	%28,8	2022'de % +33
<b>Afrika ile büyüme girişimi ve hedefleri:</b>				
	8.506 milyon Euro <sup>(2)</sup>	9.033 milyon Euro <sup>(2)</sup>	10.900 milyon Euro <sup>(2)</sup>	% +20,
Yapılandırılmış finansman taahhütlerinin artırılması	1.239 milyon Euro <sup>(3)</sup>	1.679 milyon Euro <sup>(3)</sup>	1.819 milyon Euro <sup>(3)</sup>	2018 - 2021 arası
	60 milyon Euro	75,2 milyon Euro	95 milyon Euro	2022'de
Mikrofinans Kuruluşlarına sağlanan kredilerin ikiye katlanması				120 milyon Euro
KOBİ'lerin desteklenmesi	6.369 milyon Euro	%17	%-3 <sup>(4)</sup>	2023'e kadar Afrika KOBİ'lerine verilen kredilerde % +60 artış
YUP müşteri tabanı	300.000	1,4 milyon	2,1 milyon	2020'de 1 milyon

(1) 2020'de Güney Afrika'daki bir bağlı ortaklığın satışı.

(2) Grubun Afrika'daki brüt yapılandırılmış finansman taahhütleri.

(3) Afrika'da bulunan yapılandırılmış finans platformlarının brüt altyapı finansmanı taahhütleri.

(4) 2020 sonunda verilen destek miktarındaki düşüş, bu müşteri segmentini önemli ölçüde etkileyen sağlık krizine bağlı olabilir.

## 5.5 METODOLOJİ NOTU

Bu not, Societe Generale tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) raporlama metodolojisini açıklamaktadır. Bu metodoloji Grubun raporlama protokollerinde detaylı olarak açıklanmış olup bunlar talep üzerine sunulabilir.

### 5.5.1 RAPORLAMA PROTOKOLLERİ

Universal Tescil Belgesinde (URD), Grubun web sitesinin (<https://www.societegenerale.com/en>) Sorumluluk bölümünde, diğer Societe Generale iletişimlerinde ve ayrıca Grubun 2020 mali yılına ve önceki yıllara ilişkin Birleşik Raporunda yer alan bilgiler, Grubun KSS yetkilileri dahili ağının katkılarıyla ve KSS raporlama protokolleri ve KSS girişimleri programı uyarınca hazırlanmıştır. Veriler, yönetim ve izleme göstergeleri hakkındaki bilgilerin toplanmasını standart hale getirmek için kullanılan Planethic raporlama aracından alınmıştır. Raporlama, Kurumsal Sekretere bağlı olan Grup KSS Departmanı tarafından koordine edilir.

Veri güvenilirliğini iyileştirmek amacıyla, katkı sahiplerini ve yönetim kurulundaki üyeleri bir araya getirmek ve raporlama sürecine ve raporlama aracına vakıf olmalarını sağlamak için düzenli olarak programlar düzenliyoruz. Bu raporlama protokolleri düzenli aralıklarla güncellenmektedir. 2020'de hazırlanan yeni protokol, Societe Generale için en önemli olarak belirlenen finans dışı risk faktörlerinin daha kesin bir değerlendirilmesini sunmak için tasarlanmış göstergeler içermektedir. Grup 2020'de, karşılaştığı en önemli finans dışı risk faktörlerini daha kesin olarak belirleyebilecek göstergeleri içeren yeni protokoller hazırladı.

### 5.5.2 VERİ TOPLAMA

Raporlama kapsamı için aşağıdaki veri toplama yöntemlerini kullandık:

- sosyal, çevresel, satın alma, ticari ve kurumsal sponsorluk verileri için, nicel göstergelerin çoğu, Planethic raporlama aracı kullanılarak her bir Grup kuruluşu tarafından toplanır. Veri toplayıcılar tarafından girilen bağlı ortaklık verileri, giriş sonrası kontrolleri gerçekleştiren doğrulayıcılar ve ardından verileri temel iş kolu düzeyinde kontrol eden ve doğrulayan yöneticiler ve son olarak, konsolidasyondan önce son kontrolleri gerçekleştiren Grup düzeyinde fonksiyonlar arası yöneticiler (KSS Departmanı) tarafından onaylanır;
- Grup KSS Departmanı, diğer verileri her bir temel iş kolu için doğrudan KSS görevlilerinden veya ilgili bölümden (Satınalma Birimi, Risk Birimi, İnsan Kaynakları Departmanı) toplar.

### 5.5.3 RAPORLAMA DÖNEMLERİ

#### Sosyal, satınalma, sponsorluk ve iş verileri

Nicel göstergeler 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 arasındaki dönem için, 31 Aralık 2020 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

#### Çevre verileri

Nicel göstergeler 1 Ekim 2019 - 30 Eylül 2020 arasındaki dönem için, 30 Eylül 2020 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

### 5.5.4 KSS KONSOLİDASYON KAPSAMI

Raporlama kapsamına dahil olan şirketler aşağıdaki kriterlerin en az birini sağlar:

- Ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak %50'yi aşan çoğunluk hissesine sahip olduğu şirketler. Tanımı gereği, hissedar olmadığı için tüm şubeler tamamına sahip olunan kuruluşlardır;

- SGSA'nın en az %20 ve en fazla %50 çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu ve SGPM'nin yönetim ve finans politikası üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketler; özellikle yönetimi Societe Generale tarafından atanan ve Grubun temel iş kolları tarafından düzenli olarak izlenen şirketler.

KSS konsolidasyon kapsamı, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 183 şirketi içerir.

### 5.5.5 GÖSTERGELER

Veri toplama döneminin başında tüm katkı sahiplerine yönelik bir bilgilendirme kampanyası yapılarak veri toplama takvimi, Grup kılavuz ilkeleri ve her gösterge kategorisi için bir protokol sunulur. Bu protokoller gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatıcısı görevi görür.

2020 göstergeleri, Grubun konsolide bir finans dışı performans beyanı sunmasına yönelik yasal ve düzenleyici gereklilikleri karşılamak amacıyla (Fransız Ticaret Kanununun L.225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 Maddeleri) ve Grubun KSS stratejisi ve bu stratejiyi GRI (Küresel Raporlama Girişimi) temel seçeneği ile mümkün olduğunca uyumlaştırma kararı ışığında seçildi.

Bu göstergeler çoğunlukla küresel kapsama işaret eder. Küresel olmadığına, kapsam parantez içinde veya bu metodoloji notunda belirtilir.

### 5.5.6 İSTİHDAMLA İLGİLİ GÖSTERGELERİN HESAPLANMASINA İLİŞKİN KAPSAM VE KURALLAR

İstihdamla ilgili tüm göstergeler için dikkate alınan işgücü (aksi açıkça belirtilmedikçe), işe gelip gelmediklerine bakılmaksızın, çalış ve oku sözleşmeleri dahil olmak üzere belirsiz süreli ya da belirli süreli sözleşmeli çalışanların toplam sayısına karşılık gelir

İş kazalarının sıklık oranı, işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerdeki tanımına göre) toplam çalışılan saate (belirsiz veya belirli süreli sözleşmelere göre işe gelen çalışan sayısının yıllık çalışma saati sayısı ile çarpımı) oranının 1.000.000 ile çarpımıdır.

Devamsızlık oranı, ücretli izin gün sayısının (ücretli izin, hastalık izni, doğum izni ve ev taşıma, evlenme, hasta çocuklara bakma gibi başka sebeplerle izin, yakın bir kişinin ölümü üzerine alınan izin ve çeşitli nedenlerle alınan ücretsiz izinleri içerir) ödenen toplam gün sayısına oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Takvim günü cinsinden ve toplam çalışan sayısına (31 Aralık tarihinde mevcut işgücü çarpı 365) dayalı olarak hesaplanır.

133.251 çalışanın verileri toplanmıştır. Bu nedenle Societe Generale, kişi sayısı ve yüzey alanına ilişkin verilerin sağlandığı toplam kapsama alanını işgücünün yaklaşık %99'u olarak tahmin etmektedir.

### 5.5.7 ŞİRKET ÇEVRESEL GÖSTERGELERİNİN KAPSAMI VE ANA YÖNETİM KURALLARI

Kapsam, yukarıda tanımlanan KSS konsolidasyon kapsamıdır. Toplam veri toplama kapsamı, veri toplama kampanyasına katılan tüm şirketlerin çalışan sayısının Societe Generale'in toplam çalışan sayısına oranıdır. 133.251 çalışan hakkında veri toplanmıştır.

Bu nedenle Societe Generale, kişi sayısı ve yüzey alanına ilişkin verilerin sağlandığı toplam kapsama alanını işgücünün yaklaşık %99'u olarak tahmin etmektedir.

### 5.5.8 GEÇMİŞ VERİLERİN YENİDEN İFADE EDİLMESİ

Verilerin şeffaf ve karşılaştırılabilir olması için, referans yıllara ve 2018-2020 dönemine ait emisyonlar Grubun kurumsal internet sitesinde yayınlanan nicel veriler tablosunda verilmiştir.

Önceki mali yıllara ait raporlanan veriler, verilerin karşılaştırılabilir olması için kapsamdaki değişikliklere göre düzeltilmiş verilerdir.

### 5.5.9 ÇEVRESEL VERİLER: GENEL KURALLAR

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır. Raporlanan verileri aşağıdaki kontroller ve oranlar çerçevesinde yönetiyoruz:

- önceki yıla göre çevresel göstergelerdeki değişiklikler belirlenir ve değişiklik oranının %30'u aştığı durumlarda katkı sahiplerine uyarı gönderilerek kaydedilen verileri kontrol etmeleri istenir;
- enerji, ofis kağıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler ilgili işletme tarafından beyan edilen kişi sayısı cinsinden ifade edilir;
- enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, petrol, gaz) yüzey alanı cinsinden de (m2 başına) ifade edilir.

- veri güvenilirliğini sürekli iyileştirmek amacıyla, çeşitli veri kapsamalarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla farklılıkları anlamak için (yazılı yorumlar şeklinde cevaplanması gereken) nitel sorular kullanılır;

- Societe Generale Fransa ağı hariç olmak üzere, çoğu bağlı ortaklık verilerini Grubun raporlama aracında konsolide eder. KSS Departmanı, Satınalma Biriminden alınan verilere dayanarak Fransa için taşıma ve kağıt tüketimi verilerinin raporlanmasını merkezi hale getirir.

Verilerin kapsadığı kişi sayısı, raporlama döneminde 30 Kasım 2020 tarihinde Societe Generale çalışanlarının veya sahada çalışan yüklenicilerin ortalama sayısıdır.

Her bir gösterge için veri toplama kapsamı, söz konusu gösterge için veri sağlayan tüm şirketlerin çalışan sayısının Societe Generale'in toplam çalışan sayısına oranıdır.

#### Metodolojideki değişiklikler:

2019 ve 2020'de, Societe Generale Grubu uçak seyahati ve uçak seyahatlerinden kaynaklanan emisyonlar için metodolojisini gözden geçirmeye karar verdi.

Metodolojide iki değişiklik yapıldı:

- 2018'e kadar (2018 de dahil), seyahat sınıfından bağımsız olarak (birinci sınıf ve ekonomi sınıfı arasındaki fark) Defra emisyon faktörü (ısınımsal zorlama hariç, ancak sapmayı ve uçağın gecikme sebebiyle pistte geçirdiği süreyi hesaba katan bir katsayı dahil) kullanılıyordu.

2019'dan beri, bu ayrım Grubun emisyon hesaplamasına dahil edilmmiştir;

- 2020'de Societe Generale veri kaynağı olarak Defra standardını kullanmaya devam etmiştir ve ısınımsal zorlamayı içeren emisyon faktörlerini kullanmaktadır. Buna paralel olarak, sapma ve uçağın gecikme sebebiyle pistte geçirdiği süreyi içeren katsayı artık hesaplamaya dahil edilmemektedir.

Grubun karbon ayakizi üzerindeki etkiler aşağıdaki gibidir:

Önceki Metodoloji	2014		2015		2016		2017		2018	
	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi
	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e
Yurt içi < 500 km	0,1689936	1.180	0,158595	1.659	0,147695	1.612	0,1417	1.643	0,157941	1.477
Kısa mesafe 500 - 1.600 km arası	0,095811	5.624	0,091451	4.367	0,090688	4.483	0,086328	4.530	0,087418	4.588
Uzun mesafe > 1.600 km	0,1211644	20.807	0,12644	22.189	0,12426	24.684	0,128075	27.096	0,133089	31.076
Uçağın karbon ayakizi		27.611		28.215		30.779		33.269		37.141

Yeni Metodoloji		Sınıf ayrımı olmadan		Sınıf bazında		Sınıf ayrımı olmadan		Sınıf bazında	
		2019		2019		2020		2020	
		Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi
Yurt içi < 500 km	Ortalama	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2</sub> e
		0,1719693	1.425	0,1719693	1.425	0,140828	917	0,140828	917
Kısa mesafe 500 - 1.600 km arası	Ekonomi Sınıfı								
	Business Sınıfı	0,091233	4.620	0,0920287	4.621	0,0896307	2.319	0,0881592	2.317
				0,1380485				0,1322388	
Uzun mesafe > 1.600 km	Ekonomi Sınıfı								
	Business Sınıfı	0,1127278	20.051	0,0938163	30.440	0,109981	11.894	0,0842243	16.896
				0,272042				0,244247	
Uçağın karbon ayakizi			26.096		36.486		15.130		20.130

Önceki Metodoloji	2014		2015		2016		2017		2018	
	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi
	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>
Yurt içi < 500 km	0,29316	2.048	0,29795	3.118	0,27867	3.042	0,26744	3.101	0,29832	2.790
Kısa mesafe 500 - 1.600 km arası	0,16625	9.762	0,16972	8.103	0,16844	8.325	0,16103	8.448	0,16236	8.523
Uzun mesafe > 1.600 km	0,21022	36.097	0,19813	34.763	0,19162	38.061	0,19745	41.784	0,21256	49.642
Uçağın karbon ayakizi		47.907		45.984		49.428		53.333		60.955

Yeni Metodoloji		Sınıf ayrımı olmadan		Sınıf bazında		Sınıf ayrımı olmadan		Sınıf bazında	
		2019		2020		2020		2020	
		Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi	Emisyon Faktörü	Karbon Ayakizi
		kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu / km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>	kg CO <sub>2</sub> / yolcu/ km	Ton CO <sub>2e</sub>
Yurt içi < 500 km	Ortalama	0,25493	2.472	0,25493	2.472	0,2443	1.591	0,2443	1.591
Kısa mesafe 500 - 1.600 km arası	Ekonomi Sınıfı Business Sınıfı	0,15832	8.021	0,15573 0,2336	8.024	0,15553	4.024	0,15298 0,22947	4.021
Uzun mesafe > 1.600 km	Ekonomi Sınıfı Business Sınıfı	0,19562	34.795	0,14981 0,43446	52.823	0,19085	20.640	0,14615 0,42385	29.320
Uçağın karbon ayakizi			45.288		63.319		26.255		34.932

### 5.5.10 SERA GAZI EMİSYONLARININ HESAPLANMASI

Grubun sera gazı (GHG) emisyonları üç kategoride hesaplanır:

- Kapsam 1, enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları ve florlu gaz kaçak emisyonlarını içerir;
- Kapsam 2, enerji tüketimiyle bağlantılı (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) dolaylı emisyonları içerir;

- Kapsam 3, 2017'den bu yana Fransız veri merkezlerinin tüm ofis kağıt tüketimi, iş seyahati, navlun taşımacılığı, atık ve enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını içerir.

CO<sub>2</sub> emisyonları GHG Protokolüne göre hesaplanır.

### 5.5.11 SPIF VE SPI GÖSTERGELERİ İÇİN BAŞLICA YÖNETİM KURALLARI

Grubun stratejik planı, Büyüme için Dönüşüm, ticari açıdan aşağıdakileri geliştirme hedefine yansıtılan bir KSS hedefi içerir:

- Kredi ve/veya kiralama faaliyetlerini izlemek ve veya müşterilerin pozitif etki faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak için Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF);
- Hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması dahil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

#### 5.5.11.1 Kapsam

SPIF ve SPI göstergeleri 2018'de raporlanmaya başlandı ve kademeli olarak Grup dahilinde mümkün olduğunca çok sayıda işletme ve coğrafyayı raporlama kapsamına dahil etmek amacıyla 2019 ve 2020'de genişletildi. Raporlama sonuçlarını filtrelerken tutarlılığı ve güvenilirliği sağlamak için aşağıdaki metodoloji tercihleri uygulanır:

- Grubun bilançosunda veya bilanço dışı olarak kaydedilen yıllık kredi üretim hacmi, yani SPIF göstergesi, kapanışta Societe Generale'in üstlendiği orana dayalıdır;
- müşterilere satılan yatırım ürünlerinin yıllık üretim miktarı (Not: Lyxor ve Sogécap'ın çoğunlukla SPI kriterlerine göre yönettikleri varlıklara ilişkin rakamlar da bilgilendirme amaçlı olarak verilmektedir);

- Societe Generale ekosisteminde sürdürülebilir ve kapsayıcı bir geçiş teşvik etmek için tasarlanmış, SPIF hakkındaki danışmanlık faaliyetleri, müşteri hizmetleri ve/veya riske korunma oranları veya döviz kurları ve/veya ÇSY göstergeleri içeren yapılandırılmış işlemler, SPIF/SPI hacimlerinden ayrı olarak detaylandırılır (örneğin tahvil ihraç sözleşmeleri, saklama hizmetleri, nominal riske korunma işlemleri vs.).

### 5.5.11.2 Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF)

#### ANALİZ ÇERÇEVESİ

SPIF çerçevesi, BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına (SDG) (www.un.org/sustainabledevelopment/ dayanmaktadır, ancak her bir SDG için belirli etkilerin ölçümüyle sınırlı değildir.

SPIF türü faaliyetlerin sıkı bir şekilde seçilmesini sağlamak için üç tür kriterle göre filtre uygulanır:

- sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağına (ekonomik, çevresel ve sosyal) uyum:
  - tüm Sosyal ve/veya Yeşil kılavuz ilkelerine göre hazırlanmış bir projenin finansmanı veya temel faaliyetleri (%50'den fazlası) yeşil dönüşüm ve/veya herkesin yararına olan yaklaşımların yönetimi çerçevesine giren karşı tarafların finansmanı. 17 sürdürülebilir kalkınma amacına (SDG'ler) ulaşmakta karşılaşılan güçlüklerin giderilmesine yapılan katkılar, herkesin yararına olacak pozitif bir etki yaratma potansiyeline sahip girişimlere bir zemin teşkil etmek ve bir çerçeve sağlamak için temel amaç belirlenerek gözden geçirilir. 2020'de, SPIF sürdürülebilir kalkınma amaçlarının ikisi hariç hepsi kapsam dahilindeydi,
  - Grubun Özen Yükümlülüğü Planı taahhüdüne dayanan küresel bir Ç&S risk yönetimi yaklaşımı (bkz. s. 338). "Zarar vermeme" ilkesine uymak için, müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin büyük çaplı olumsuz etkilere yol açmasını önlemek amacıyla, potansiyel olarak Ç&S riski teşkil eden iş sektörleri için temel Ç&S risklerini belirlemek üzere çevresel, sosyal ve insan hakları açısından risk haritalaması yaptık,
  - dahili iş yapma kurallarını izleyerek karşı tarafın faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini hesaba katan bir mali analiz;
- harici kılavuz ilkeler: Avrupa Komisyonu'nun teknik uzmanlar grubu (HLEG) tarafından yeşil taksonomi konusunda yapılan çalışma ve ayrıca Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ve UNEP-FI tarafından tanımlanan çerçeveler, analizlerimizin alanını kademeli olarak genişletecektir. Not: Societe Generale, UNEP-FI tarafından koordine edilen Pozitif Etki Finansmanı Girişimi'nin kurucu ortağı olarak, bu metodolojinin küresel bankacılık segmentinde (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) belirli işlemler için kullanılan bir analizini geliştirdi.

### KAPSAM DIŞI FAALİYETLER

Toplumsal taahhütlere ve kamu yararına katkılara ilişkin kılavuz ilkeler kapsamlı değildir. Örneğin sağlıkla ilgili olarak kullandığımız kılavuz ilkeler hastanelerin/bakım tesislerinin, huzurevlerinin ve tıbbi ekipmanın (esasen radyoloji ve görüntüleme) finansmanı ile sınırlıdır. Aynı şekilde, Bankanın istihdam yaratma taahhüdü, yalnızca çok taraflı ortaklarla ortak finanse edilen programları veya pozitif etki açısından çok özel bir izleme çerçevesiyle koordine edilen programları kapsar (örneğin bkz: Afrika ile Büyüme planı).

### 5.5.H.3 Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI)

#### ANALİZ ÇERÇEVESİ

Aşağıdaki tipoloji kriterlerini karşılayan yatırım ürünleri, SPI uyumlu olarak kabul edilir:

- uygun yatırım evreninin en az %20'sini filtreleyen bir ÇSY seçimiyle (pozitif etki ve/veya finanse etmeme) bir araya getirilmiş yapılandırılmış ürünler;
- etki yatırımları: etki hedefleri, SDG'lerin ruhuna uygun olarak izahnamelerde detaylandırılır;
- Societe Generale'in bilançosunda eşdeğer miktarda Pozitif Etki Finansmanı varlıkları tutmayı taahhüt ettiği yatırım çözümleri veya ÇSY araştırma kriterlerine göre yüksek derecelendirilmiş karşı taraflara krediler (bkz. kuruluşlara yönelik yapılandırılmış tahviller veya şirketler için hazine yatırım ürünleri);
- yatırılan miktarın %20'sinden fazla asgari bağış veya getiri paylaşımı veya risk üstlenme kriterine sahip bir dayanışma veya paylaşım bileşeni içeren ürünler;
- (Lyxor'da) sürdürülebilir olarak kabul edilen harici fonların seçimi hakkındaki tavsiyelere dayalı olarak yatırılan hacimler.

Not: Bu kılavuz ilkeler Varlık Yönetimi (Lyxor), Özel Bankacılık ve Küresel Piyasalar ekipleri tarafından ve bu yıl ilk kez olmak üzere Societe Generale Assurances ile geliştirildi. Bu kılavuz ilkeler mevcut piyasa kılavuz ilkelerine göre hazırlandı.

Kategori 1, 2, 3 ve 4'te verilen taahhütler Sürdürülebilir Yatırım olarak kabul edilir.

Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri ekipleri tarafından hazırlanan danışmanlık ve ÇSY raporlama hizmetleri veya Lyxor'un hissedar taahhüdü ile ilgili hacimler belirtilmekle birlikte bunlar SPI üretimine dahil edilemez.

## 5.6 FİNANS DIŞI KONSOLİDE TABLOLAR HAKKINDAKİ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

Bu belge aslı Fransızca düzenlenmiş bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık olması amacıyla sunulmaktadır. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Hissedarlara,

COFRAC tarafından No. 3-1681 uyarınca akredite edilen (akreditasyon kapsamı

[www.cofrac.fr](http://www.cofrac.fr) web sitesinde mevcuttur) bağımsız doğrulayıcı sıfatımıza istinaden ve şirketinizin (bundan böyle "şirket" olarak anılacaktır) kanuni denetçilerinden birinin ağınlık bir üyesi olarak, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali yıl için hazırlanan konsolide finans dışı tabloya ilişkin raporumuzu (bundan böyle "Tablo" olarak anılacaktır), Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 225 102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 maddelerinin hükümleri uyarınca yönetim raporunda sunmaktayız.

### Şirketin sorumluluğu

Yönetim Kurulu, iş modelinin bir sunumu, finans dışı başlıca risklerin bir açıklaması, bu riskler dikkate alınarak uygulanan politikaların, bu politikaların sonuçlarının ve temel performans göstergelerinin bir sunumunu içeren bir Tablonun hazırlanmasından sorumludur.

Tablo, şirketin prosedürlerine (bundan böyle "Kılavuz İlkeler" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmış olup, bu prosedürlerin önemli unsurları Tabloda sunulmuştur.

### Bağımsızlığımız ve Kalite Kontrol

Bağımsızlığımız, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 822-11-3 maddesi hükümleri ve mesleğimizin Etik Kuralları ile tanımlanmıştır. Ayrıca, geçerli yasal ve düzenleyici gerekliliklere, etik standartlara ve mesleki doktrine uygunluğu sağlamak amacıyla belgelendirilmiş politika ve prosedürler dahil olmak üzere bir kalite kontrol sistemi uyguladık.

### Bağımsız doğrulayıcının sorumluluğu

Çalışmamıza dayalı olarak, aşağıdakiler hakkında sınırlı güvence beyanında bulunmaktan sorumluyuz:

- Tablonun Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105. Maddesi hükümlerine uygunluğu;
- Fransız Ticaret Kanunu'nun Madde R. 225 105 I ve II, 3. fıkrası uyarınca sağlanan bilgilerin, yani temel performans göstergeleri ve temel risklerle ilgili eylemler de dahil olmak üzere politikaların sonuçlarının (bundan böyle "Bilgi") gerçeğe uygunluğu.

Ancak, şirketin diğer geçerli yasal ve düzenleyici hükümlere, özellikle de Fransız özen yükümlülüğü yasası ve yolsuzluk ve vergi kaçırma ile mücadele mevzuatına uyumu veya ürün ve hizmetlerin geçerli düzenlemelere uyumu hakkında hiçbir türde kanaat belirtme sorumluluğumuz bulunmamaktadır.

### Çalışmanın niteliği ve kapsamı

Aşağıda açıklanan çalışmamız Fransız Ticaret Kanununun A. 225 1 ve devamındaki maddelerin hükümlerinin yanı sıra bu tür görevlendirmeler için geçerli olan Fransız Kanuni Denetçiler Enstitüsünün ("CNCC") profesyonel ilkelerine ve ISAE 3000'e<sup>(1)</sup> uygun olarak yürütülmüştür:

- tüm konsolide şirketlerin faaliyetleri ve başlıca risklerin açıklaması hakkında bilgi aldık;
- Kılavuz İlkelerin uygunluğunu, bunların alakalılığı, kapsamlı oluşu, güvenilirliği, tarafsızlığı ve anlaşılabilirliği açısından ve uygun hallerde en iyi sektör uygulamalarını dikkate alarak değerlendirdik;
- Tablonun, sosyal ve çevresel hususlarla ilgili olarak madde L. 225-102-1 III'te verilen tüm bilgi kategorilerini ve Fransız Ticaret Kanunu'nun insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçırma ile mücadeleyle ilişkin L. 22-10-36 maddesinin ikinci fıkrasında öngörülen bilgileri içerdiğini doğruladık;
- Tablonun, başlıca risklerle ilgili olduğu durumlarda Madde R. 225-105 II çerçevesinde gerekli olan bilgileri verdiğini ve geçerli durumlarda, Fransız Ticaret Kanununun madde L. 225-102-1 III, 2. fıkrası uyarınca gerekli bilgilerin verilememesine ilişkin bir açıklama içerdiğini doğruladık.
- Tablonun, ilgili ve orantılı olması halinde, iş ilişkileri, ürünleri veya hizmetleri, politikaları, eylemleri ve sonuçlarından doğan riskler ve ana risklerle ilgili temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere, iş modelini ve konsolidasyon kapsamına dahil olan tüm şirketlerin faaliyetleriyle ilgili temel risklerin bir açıklamasını sunduğunu doğruladık;
- belgeye dayalı kaynaklara atıfta bulunduk ve aşağıdaki amaçlarla görüşmeler yaptık:
  - sunulan ana risklere ve politikalara göre, ana riskleri tespit etmek ve doğrulamak için uygulanan süreci ve seçilen temel performans göstergeleri de dahil sonuçların tutarlılığını değerlendirmek ve
  - en önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) niteliksel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) doğrulamak. Bazı riskler için (yolsuzluk, vergi kaçırma ve siber suçlarla mücadele ve kişisel verilerin korunması) çalışmalarımızı konsolide kuruluşu dikkate alarak yürüttük. Diğer riskler için, çalışmamızı konsolide kuruluşu ve aşağıda belirtilen seçili İş Birimleri (BU'lar) ve Hizmet Birimleri (SU'lar)<sup>(2)</sup> dikkate alarak yürüttük. Fransa Bireysel Bankacılık, Cr  dit du Nord, Uluslararası Bankacılık A  ları (Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı A  ları, Ağlar ve Avrupa), ALD Automotive, Müşteri İlişkileri, Finansman ve Danışmanlık Çözümleri, Finansal Piyasa Faaliyetleri, İş Birimleri için   zel Bankacılık ve Varlık Yönetimi; Genel Sekreterlik, İnsan Kaynakları ve İletişim, Hizmet Birimleri için Risk ve Uyum;

(1) ISAE 3000 – Tarihi finansal bilgilerin denetimini veya değerlendirilmesini içermeyen güvence görevlendirmeleri.

(2) BU ve SU'ların tam listesi [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinde mevcuttur.



- Tabloda belirtilen sınırlamalar dahilinde, Tablonun konsolide kapsamı, yani Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-16. Maddesi uyarınca konsolidasyon kapsamına dahil olan tüm şirketleri kapsadığını doğruladık;
- şirket tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri hakkında bilgi aldık ve Bilgilerin eksiksiz ve gerçeğe uygun olmasını temin etmek için veri toplama sürecini değerlendirdik;
- temel performans göstergeleri ve en önemli olduğunu düşündüğümüz diğer nicel sonuçlar için (ekte sunulmuştur) aşağıdakileri uyguladık:
  - toplanan verilerin doğru şekilde konsolide edildiğini ve bu verilerdeki değişimlerin tutarlılığını doğrulamaya yönelik analitik prosedürler,
  - tanımların ve prosedürlerin doğru uygulandığına dair kontrolleri ve verilerin destekleyici belgelerle mutabakatının yapılmasını da içeren örneklemeye dayalı detaylı testler. Bu çalışma, yukarıda listelenen katkı sahibi şirketlerle gerçekleştirilmiştir ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %10 ila % 83'ünü kapsamaktadır;
- konsolide kapsama dahil olan şirketler hakkındaki bilgilerimize dayalı olarak Tablonun genel tutarlılığını değerlendirdik;
- mesleki muhakememizi kullanarak gerçekleştirdiğimiz çalışmanın sınırlı bir güvence ifade etmemize olanak tanıdığı kanaatindeyiz; daha yüksek seviyede bir güvence beyanı için daha kapsamlı bir doğrulama çalışması yapılması gerekecektir.

## Araçlar ve kaynaklar

Dokuz kişinin becerilerinden yararlandığımız doğrulama çalışmamızı, Ekim 2020 ile Mart 2021 arasında toplam yirmi haftalık bir sürede gerçekleştirdik.

Tablonun hazırlanmasından sorumlu olan, risk analizi, politikaların tanımlanması ve uygulanması, bilgilerin toplanması ve kontrolü veya yayınlanan metinlerin yazılmasıyla görevli kişilerle yaklaşık elli görüşme yaptık.

## Sonuç

Çalışmamıza dayalı olarak, finans dışı tablonun geçerli düzenleyici hükümlere uygun olmadığını ve birlikte ele alındığında Bilgilerin Kılavuz İlkeler uyarınca gerçeğe uygun şekilde sunulmadığını düşünmemize neden olacak hiçbir önemli yanlışlık tespit etmedik.

Yukarıdaki kanaatimizi etkilemeksizin ve Fransız Ticaret Kanununun A 225-3 Madde hükümlerine uygun olarak, aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekeriz:

Grup, çevresel ve sosyal taahhütlerini operasyonel olarak uygulamaya koymaya devam etmektedir. Bunların uygulanması farklı İş ve Hizmet Birimlerinde henüz sistematik ve standart hale getirilmemiştir.

Paris-La Défense, 17 Mart 2021

EY & Associés  
Hassan Baaj Ortak

Bağımsız üçüncü taraf

Caroline Delérable  
Ortak, Sürdürülebilir Kalkınma

## Ek: En önemli kabul edilen bilgiler

Sosyal konularla ve faaliyetlerle ilgili bilgiler	
<b>Nitel Bilgiler</b> (Eylemler veya sonuçlar)	<b>Nicel bilgiler</b> (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"><li>Kömür sektörünün finansmanı ve Poseidon İlkelerinin uygulanmasıyla ilgili olanlar da dahil gönüllü taahhütlerin tanımlanması ve uygulanması.</li><li>İşlemlerden ve müşterilerden kaynaklanan Ç&amp;S risklerinin tespiti ve yönetimi</li><li>İklim risklerinin (doğrudan ve dolaylı) analiz edilip yönetilmesine ilişkin yaklaşım.</li><li>Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SpIF) ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI) olmak üzere iki yaklaşımın uygulanması.</li><li>Afrika ile Büyüme girişiminin uygulanması.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ç&amp;S incelemesine tabi işlemlerin sayısı ve yeni finansmanı (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığında raporlanan yeni finansman sağlanan işlemlerin %11'i, Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler için %23 dahil).</li><li>Ç&amp;S itibar riski değerlendirmesine tabi tutulan Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterilerinin sayısı (yıl içinde değerlendirilen müşterilerin %10'u).</li><li>Yeni finansman sağlanan pozitif etki finansmanı işlemleri: Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanı (yeni finansmanın %27'si) ve Sürdürülebilir ve olumlu yatırımlar (yeni finansmanın %24'ü).</li><li>2015'te belirlenen ve kömür sektörünün finansmanı ile ilgili olarak 2020 yılına kadar gerçekleştirilmesi hedeflenen taahhütlere uyum (petrol ve gaz çıkarma sektörü için %83, elektrik üretimi sektörü için %65).</li></ul>
Sosyal bilgiler	
<b>Nitel Bilgiler</b> (Eylemler veya sonuçlar)	<b>Nicel bilgiler</b> (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"><li>Özellikle Covid-19 sağlık krizinin yönetiminde kişilerin sağlığı ve güvenliği.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Şirket içi hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların yüzdesi (işgücünün %17'si).</li><li>Çalışan başına ortalama eğitim saati (işgücünün %17'si).</li></ul>
Çevreyle ilgili bilgiler	
<b>Nitel Bilgiler</b> (Eylemler veya sonuçlar)	<b>Nicel bilgiler</b> (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"><li>Genel çevre politikası.</li><li>Dijital teknolojiye sorumlu yaklaşım.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>2014'ten itibaren kişi başına karbon ayak izinin azaltılması (Grubun sera gazı emisyonlarının %15'i), kapsam 1, 2 ve 3 sera gazı emisyonlarının (tCO2e) (Kapsam 3, kağıt tüketimi, iş seyahatleri, navlun taşımacılığı, Fransa'da bulunan veri merkezlerinin enerji tüketimi ve atık üretimini de içerir) gözden geçirilmesi.</li></ul>

## 5.7 GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

### 5.7.1 Giriş

#### Amaç

Societe Generale, ana şirketler ile taşeron şirketlerin özen yükümlülüğü hakkındaki 27 Mart 2017 tarihli Fransız Özen Yükümlülüğü Yasasına tabidir. Bu yasa, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan insan hakları ve temel özgürlüklerle ilgili ciddi ihlalleri veya sağlık, güvenlik ve çevre risklerini tespit etmek ve önlemek için Grubun bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Bu plan, bir risk haritalamasını, ciddi ihlal risklerini değerlendirmeye ve azaltmaya yönelik tedbirleri, bu tedbirlerin uygulanmasının takibini ve bir bilgi uçurma sistemini içermelidir. Bu belge, Özen Yükümlülüğü Planının ana çerçevesini açıklar ve bu planın etkili şekilde uygulanmasına ilişkin raporu içerir.

Yıllar içerisinde Societe Generale Grubu, gönüllü olarak insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve faaliyetlerini yönetme şeklinin bir parçası olarak insan hakları ve çevresel riskleri belirlemeye, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik prosedür ve araçlar benimsemiştir. Son üç yıl içinde, Özen Yükümlülüğü Planının uygulanması, Societe Generale'e sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak mevcut çerçevesini netleştirme ve güçlendirme fırsatı vermiştir.

#### Uygulama kapsamı

Grubun özen yükümlülüğüne yaklaşımı, ortak insan hakları ve temel özgürlükler zeminine ve çevresel konulara dayanmaktadır. İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri gibi referans metinlere dayalı olarak belirlenen insan hakları ve temel özgürlükler konuları şunları içerir: zorla çalıştırma ve kölelik, çocuk işçiliği, yerli halkların haklarına saygı, mülkiyet hakları, ayrımcılık, örgütlenme özgürlüğü, sağlık ve güvenlik, insana yakışır çalışma koşulları, makul ücret, makul sosyal koruma ve mahremiyet hakkı. Rio Çevre ve Kalkınma Bildirgesine (1992) dayalı olarak belirlenen çevresel hususlar şunlardır: iklim değişikliği ve hava kalitesi, su kaynaklarının ve bunların kalitesinin korunması, sorumlu arazi kullanımı, doğal kaynakların korunması, biyolojik çeşitliliğin korunması ve atıkların asgariye indirilmesi ve atılması.

Bu Plan, Societe Generale'in tek başına kontrol ettiği tüm konsolide şirketlerde uygulamaya konmaktadır<sup>(1)</sup>. Plan üç ayak etrafında yapılandırılmıştır:

- insan hakları, temel özgürlükler veya Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı açısından ciddi ihlal risklerini önlemeyi amaçlayan **İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı**;
- Grubun tedarikçilerinin ve doğrudan (yani 1. kademe) alt yüklenicilerinin faaliyetleriyle ilişkili, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet, güvenlik ve çevre açısından ciddi ihlal risklerini önlemeyi amaçlayan **Kaynak Kullanımı ayağı**<sup>(2)</sup>;
- Grubun ürün ve hizmetleriyle doğrudan ilişkili, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet, güvenlik ve çevre açısından ciddi ihlal risklerini önlemeyi amaçlayan **Faaliyetler ayağı**.

#### Yönetişim

Özen Yükümlülüğü Planı, Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) Departmanı, İnsan Kaynakları (İK) Departmanı ve Satınalma Birimi tarafından, Uyum Birimi, Hukuk Departmanı ve Grup Güvenlik Birimi ile işbirliği içinde hazırlanmıştır.

Geçen yıl, Özen Yükümlülüğü Planı ve özen yükümlülüğü tedbirlerinin uygulanmasına ilişkin bir ilerleme raporu, Grubun Taahhütlerden Sorumlu Komitesine (CORESP) sunulmuştur (daha fazla bilgi için, bkz.: Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi, s. 300).

2021 Özen Yükümlülüğü Planı, Grubun çevresel ve sosyal (Ç&S) risk yönetim sisteminin gözden geçirilmesiyle aynı zamanda CORESP'e sunuldu.

Özen Yükümlülüğü Planı, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Universal Tescil Belgesinde yayınlanan Yönetim Raporunda da yer almaktadır.

Planın uygulamaya konması, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı, Satınalma Birimi ve Uyum Birimi tarafından koordine edilmektedir. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri, planın kendi kapsamı dahilinde uygulanmasından sorumludur.

Özen Yükümlülüğü Planı kapsamındaki prosedürler sürekli iyileştirme ilkesi uyarınca tasarlanmıştır. Bu prosedürlerin zaman içinde geçirdiği dönüşüm, risk haritalamasının, düzenli değerlendirmelerin, Grup faaliyetlerindeki gelişmelerin, yeni Ç&S taahhütlerinin ve Ç&S risk yönetimi politikaları ve araçlarındaki güncellemelerin sonuçlarını yansıtır.

(1) Bunlar, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-16 Maddesi uyarınca, doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıklardır.

(2) Çeşitli Grup şirketlerinin "köklü ticari ilişkisi", yani doğrudan, sürekli ve istikrarlı bir ticari ilişkisi içinde olduğu (Fransız içtihat hukukunda verilen tanıma göre) tedarikçiler ve alt yükleniciler.

## 5.7.2 RİSKLERİN TANIMLANMASI VE ÖNCELİKLENDİRİLMESİ: İÇSEL RİSKLERİN HARİTALANDIRILMASI

Societe Generale ilk kez birkaç yıl önce, faaliyetleriyle ilişkili insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet, güvenlik ve çevreyle ilgili ihlal risklerini (Ç&S riskleri) tanımlamaya başladı. Bu tanımlama süreci, Grubun mevcut Ç&S risk yönetimi araçları ve prosedürlerinin temelini oluşturdu. Grup, özen yükümlülüğünün bir parçası olarak, üç ayağın her biri için içsel risklerin haritalamasını yaparak ciddi ihlal risklerini tanımlanmasını takviye etti<sup>(1)</sup>.

Grup, öncelikle bankacılık sektörüyle ilgili içsel riskleri ve ayrıca tedarikçilerinin ve birinci kademe alt yüklenicilerinin sektörlerinden, ürün ve hizmet sağladığı faaliyetlerden kaynaklanan içsel riskleri belirledi.

Bu riskler değerlendirildikten sonra hem sektöre hem de coğrafi verilere göre dört kategoride (düşük, orta, orta-yüksek, yüksek) sıralandı. Değerlendirmelerde, kabul görmüş harici veri tabanlarından<sup>(2)</sup> alınan bilgiler ve uzman görüşleri dikkate alındı.

Çeşitli sektörleri değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki gibidir:

- ihlalin potansiyel ciddiyeti;
- ihlalin potansiyel büyüklüğü (potansiyel olarak etkilenen kişilerin sayısı, çevresel etkinin coğrafi genişliği);
- ihlalin meydana gelme olasılığı (sektöre özgü faaliyetlerin olağan seyrinde tekrarlanma riski ve aşırı durumlar/kazalar).

Tespit edilen riskleri ağırlaştırma potansiyeline sahip olması sebebiyle coğrafi faktörler de (işletmenin kurulu olduğu ülke) dikkate alındı. Coğrafi kriterler arasında, bir denetim otoritesi olup olmamasına ve geçmiş performansına bakılmaksızın (özellikle her türlü insan hakları ihlali ile ilgili olarak), bir ülkenin ILO temel sözleşmelerini, istihdam ve çevre düzenlemelerini kabul edip etmediği bulunabilir.

### “İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik” ayağı

Societe Generale Grubu 61 ülkede faaliyet göstermektedir ve İnsan Kaynakları Departmanı, içsel risklerin ve bunları önlemek için uygulanan politika ve tedbirlerin analizinde yerel bağlamın önemli olduğunu düşünmektedir. Grup, yerel sorunları belirlemek ve daha iyi anlamak için faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde insan hakları ve temel özgürlükler ile çalışan sağlığı ve güvenliği konularında ciddi ihlal risklerine maruz kalma düzeyini değerlendirir. İçsel risk haritalaması, ülkeye özgü risk seviyelerini ve finans sektöründe gerçekleştirilen faaliyetleri detaylandıran harici temel göstergeler<sup>(3)</sup> kullanılarak 2020’de güncellendi.

Değerlendirilen her konu alanı için, aşağıdaki sonuçlar yüksek, orta-yüksek ve orta düzeyde içsel risk teşkil ettiği düşünülen ülkelere faaliyet gösteren Societe Generale işgücünün oranını göstermektedir. Kalan çalışanlar düşük riskli ülkelere bulunmaktadır.

## SONUÇLAR

Riske maruz kalım	Orta	Orta-Yüksek	Yüksek
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme hakları	İşgücünün %4’ü	Yok	Yok
Ayrımcılık	İşgücünün %37’si	İşgücünün %1’i	Yok
Sağlık ve güvenlik <sup>(1)</sup>	İşgücünün %24’ü	İşgücünün %0,2’si	Yok
Çalışma koşulları <sup>(2)</sup>	İşgücünün %4’ü	İşgücünün %0,2’si	Yok

(1) Verilen rakamlar, kullanılan verilere dahil edilmemiş olan sağlık krizi ile ilgili sağlık risklerini dikkate almamaktadır. Çalışanlar, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelere Covid-19 riski ile karşı karşıyadır ve işyerinde bu riskleri kontrol altına almak için Grup genelinde tedbirler uygulanmaktadır.

(2) Zorla çalıştırma ve modern köleliği, çocuk işçiliğini, insana yakışır çalışma saatlerini ve ücretleri kapsar.

Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme ile ilgili olarak, Societe Generale’in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta düzeyde risk teşkil eden ülkeler aşağıdaki gibidir: Ekvator Ginesi, Birleşik Arap Emirlikleri, Çin, Türkiye, Kamerun, Meksika, Cezayir, Kongo ve Amerika Birleşik Devletleri.

Ayrımcılık açısından, Societe Generale’in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta-yüksek düzeyde risk teşkil eden ülkeler aşağıdaki gibidir: Gine, Çad, Kamerun ve Türkiye. Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler aşağıdaki gibidir: Ekvator Ginesi, Kongo, Birleşik Arap Emirlikleri, Senegal, Benin, Fildişi Sahili, Madagaskar, Brezilya, Fas, Gana, Çin, Meksika, Burkina Faso, Cezayir, Rusya, Romanya, Singapur, Tunus, Amerika Birleşik Devletleri ve Hindistan.

Sağlık ve güvenlik açısından, Societe Generale’in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta-yüksek düzeyde risk teşkil eden ülkelere aşağıdaki gibidir: Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkelere aşağıdaki gibidir: Hindistan, Gine, Türkiye, Çin, Senegal, Fildişi Sahili, Kongo, Ekvator Ginesi, Madagaskar, Meksika, Gana, Rusya, Cezayir, Çad, Brezilya, Kamerun, Güney Afrika ve Birleşik Arap Emirlikleri.

Çalışma koşulları açısından, Societe Generale’in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta-yüksek düzeyde risk teşkil eden ülkelere aşağıdaki gibidir: Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkelere aşağıdaki gibidir: Ekvator Ginesi, Birleşik Arap Emirlikleri, Çin, Türkiye, Kamerun, Meksika, Cezayir, Kongo ve Amerika Birleşik Devletleri.

(1) Grup, riskleri önlemek veya sonuçlarını hafifletmek için tedbirler aldıktan sonra, Grubun faaliyet gösterdiği ülkelere, yaptığı satın alma işlemlerinden ve faaliyetlerinden kaynaklanan içsel riskler ile artık riskler ayrı değerlendirilir.

(2) İK, Emniyet ve Güvenlik ve Faaliyetler ayakları için: özellikle Verisk Maplecroft; Satınalma ayağı için: Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası Grubu, ILO ve Unicef.

(3) Verisk Maplecroft.

## Satınalma ayağı

Satınalma ayağı için içsel Ç&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için ana satınalma kategorilerine dayalıdır (toplamda 150'den fazla satınalma alt kategorisini içeren bir sınıflandırmaya göre). Her satınalma kategorisi için risk seviyesi değerlendirilmesi üç ana alanda yapıldı: iş uygulamaları ve etik kurallar, çevre, insan hakları ve istihdam koşulları. Satınalma kategorisine yönelik risk değerlendirmesine bağlamsal faktörler de dahil edildi: tedarik zinciri özellikleri (aktörlerin sayısı ve araçlardan son alıcıya coğrafi uzaklık dahil karmaşıklık) ve emek yoğunluğu.

2018'de, satınalma kategorilerine özgü Ç&S riskleri, uzman bir danışmanlık firmasının desteğiyle diğer üç Fransız bankasıyla paralel şekilde haritalandı. Bu haritalama daha sonra Grup içinde güncellendi ve tamamlandı.

Ardından her bir satınalma kategorisinin içsel Ç&S risk seviyeleri, Grubun orta-yüksek ve yüksek riskli kategorilerdeki satınalma işlemlerinin payını belirlemek için kategori bazında harcama miktarlarıyla karşılaştırıldı.

**Sonuçlar:** Satınalma Birimi tarafından analiz edilen kapsam dahilinde, harcamaların yaklaşık %4'ü yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde, yaklaşık %9'u ise orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde idi.

Yüksek riskli satınalma kategorileri arasında en yüksek riskin inşaat işlerinden (tadilat ve donatım ve yeni binaların inşası) ve atık yönetimi, telefon ve BT ekipmanlarından kaynaklandığı tespit edildi.

## Faaliyetler ayağı

Societe Generale, bazıları Ç&S riski teşkil edebilecek birçok sektöre finans hizmetleri sunmaktadır. Grup, dış kaynaklara ve uzman görüşlerine dayalı olarak bu sektörler için Ç&S risklerini belirledi ve önceliklendirdi. Yerel Ç&S düzenleyici çerçevenin etkililiğine dayalı olarak ülke riski seviyelerini dahil etmek için coğrafi bilgiler de dikkate alındı.

Bu risk seviyeleri daha sonra, Grubun Ç&S riski teşkil edebilecek sektörlerden kaynaklanan riskini belirlemek için Grubun 31 Aralık 2020 tarihindeki faaliyet verileriyle karşılaştırıldı.

Risk yönetimi çerçevesi, en çok risk teşkil eden faaliyetler ve bölgelerle doğrudan ilişkili ürün ve hizmetler için daha kapsamlı bir çalışma yapılmasını gerektirir.

**Sonuçlar:** Analiz edilen sektörler arasında yaklaşık on sektördeki faaliyetlerin büyük bir kısmının Ç&S riski teşkil ettiği tespit edildi. Bu sektörler şunlardır: enerji (özellikle fosil yakıtlar ve elektrik üretimi), taşıma ve lojistik (özellikle otomotiv ve havacılık sektörleri), tarım (özellikle yukarı pazarlar), sanayi, inşaat, kimyasallar, madencilik, ormancılık, tekstil ve savunma.

Bu sektörlerde tespit edilen başlıca riskler arasında iklim riskleri, biyolojik çeşitlilik üzerinde olumsuz etki, çalışma koşullarıyla ilgili riskler (işyeri kazaları dahil), zorla çalıştırma ve çocuk işçiliği riskleri ve topluluk haklarının ihlal edilmesi riski bulunmaktadır.

Grubun maruz kaldığı risklerin yaklaşık dörtte biri<sup>(1)</sup>, insan hakları ve çevre açısından yüksek risk arz ettiği tespit edilen sektörlerle ilgilidir. Coğrafi faktör dikkate alındığında (esasen yerel Ç&S düzenlemelerinin kalitesi) ve sektörel maruziyet bakımından değerlendirildiğinde, Grubun faaliyetlerinin %10'undan daha azı Ç&S riskleri arz ettiği tespit edilen sektörlerde veya ülkelerde yürütülmektedir.

## 5.7.3 DÜZENLİ DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ VE RİSK ÖNLEME VE HAFİFLETME TEDBİRLERİ

Özen yükümlülüğü süreci, Ç&S risklerini yönetmek için uygun bir çerçeve sağlamayı amaçlamaktadır. Diğer bir deyişle, risk haritalama uygulamasıyla belirlenen ana riskleri kapsamlı ve Grup içinde doğru şekilde uygulanmalıdır. Bu doğrultuda, Grup, mevcut çerçevede yeterince dikkate alınmamış olabilecek ciddi ihlal risklerini belirlemek için Ç&S risk yönetimi çerçevesini düzenli olarak gözden geçirir. Grup aynı zamanda bu konudaki uygulama çalışmalarına da süratle devam etmektedir.

### İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı

Societe Generale, ciddi ihlal risklerini değerlendirmek ve önlemek için, sürekli iyileştirme amacıyla düzenli olarak güncellediği bir dizi operasyonel sürece ve sisteme güvenir.

Grup, çeşitli sağlık ve güvenlik hususları için özel kılavuz ilkelerin yanı sıra tüm Grup için geçerli olan bir dizi İK politikası tanımlar ve bunlar İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından uygulanır:

- sosyal diyalog ve örgütlenme özgürlüğü:** Grupla ilgili hususların yönetimi, çalışma koşullarını ve örgütlenme özgürlüğünü takip eden Fransız işgücü ilişkileri organlarına dayalı olarak yapılır. Societe Generale, UNI Global Union ile temel haklar konusundaki sözleşmesini Şubat 2019'da yeniledi.

İşgücünün %100'ünü kapsayan bu sözleşme, UNI Global

Union ile düzenli olarak müzakere edilen taahhütlerin uygulanmasına dayanır.

Personel ayrıca bir Avrupa Çalışma Konseyi aracılığıyla temsil edilir;

- ayrımcılık:** Societe Generale, 2019'dan beri resmileştirilen ve uygulanan Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası ile tüm yetenekleri takdir ve teşvik etme arzusunu göstermektedir. Grup, tüm İK süreçlerinde ve şirketlerinde kapsayıcı bir organizasyonun koşullarını uygulamayı taahhüt eder ve her türlü ayrımcılığı yasaklar;
- işyerinde sağlık ve yaşam kalitesi:** Grup, yerel destek ekipleri (İK, lojistik yöneticileri, iş sağlığı vs.) ile birlikte şirketler tarafından operasyonel olarak uygulanan bir Sağlık politikası oluşturdu. Grubun her bir bağlı ortaklığı, kurulu olduğu ülkedeki zorunlu plana dayalı olarak ve en azından yerel pazar uygulamaları seviyesinde bir koruma düzeyi ile tamamlayıcı bir teminat seviyesi tanımlar. Ayrıca, Grup 2019'dan beri dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Bugüne kadar, on çalışandan dokuzu şirketin sunduğu ilave bir sağlık veya kişisel koruma planından yararlandı;

(1) Kurumsal riskler.

- **emniyet ve güvenlik:** Societe Generale tesislerindeki çalışanların ve malların güvenliği, Grup Kurumsal Sekreterliği bünyesindeki Grup Güvenlik Departmanı tarafından denetlenir. Grubun şirketleri içinde kurulu bir departmanlar ağı, çalışanları, mülkleri ve maddi olmayan varlıkları korumaya yönelik politikaların uygulanmasından sorumludur. Bu ekipler, Grubun güvenlik kültürünü sıkılaştırmayı, faaliyetlerini daha güvenli hale getirmeye yönelik politikaları ve önlemleri yaymayı ve ulusal, Avrupa ve uluslararası kamu güvenliği mercileriyle ilişkileri koordine etmeyi amaçlar;
- **çalışma koşulları:** Grup asgari istihdam yaşını 16 olarak belirlemiştir. Grup şirketleri, işe alma aşamasında tüm yeni çalışanların yaşlarını kontrol etmek zorundadır. Grup zorla çalıştırmanın her türünü yasaklamaktadır. Societe Generale, cazip ve adil ücretler sunmaya çalışarak çalışanların sadakatini ve Grubun uzun vadedeki performansını artırmaya gayret eder. Ücretlendirme politikası, ayrımcılık yapmama ilkelerine ve diğer ortak ilkelere dayanmaktadır. Bu politika, piyasa uygulamaları ve bağlamları dikkate alınarak Grubun faaliyet gösterdiği alanlara ve coğrafi bölgelere uyarlanır;
- bu tedbirlere ek olarak, Grup, sağlık krizi ışığında çalışanlarının sağlığını korumak için, Universal Tescil Belgesinde ayrıntıları verilen bir dizi önlemleri uygulamaya koydu, bkz.: Çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini koruyoruz, sayfa 272.

Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde geçerli kuralların bildirilmesi ve ekiplerin eğitimi, bu tedbirleri tamamlar ve destekler. Societe Generale'in düzenlediği eğitimler öncelikle Risk ve Uyum kültürünü hedef alır (Davranış Kuralları, etik kurallar ve Ç&S sorumluluğu eğitimleri dahil). Grup ayrıca, her bir iş koluna veya fonksiyona özel eğitimler sunarak operasyonel riskleri sınırlandırmaktadır.

Bu mekanizmalar hakkında daha fazla bilgi, Grubun Finans Dışı Performans Beyanında (DNFP) verilmiştir (Universal Tescil Belgesi Bölüm 5, bkz.: Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz s. 281).

## Satınalma ayağı

Satınalma ve tedarikçi ilişkileri yönetimi açısından Ç&S risk yönetimi Grubun normatif belgelerinde açıklanmıştır.

Satınalma sürecinin tüm aşamalarında, normatif dokümantasyonun operasyonel uygulaması ve Ç&S risklerinin yönetimi, Ç&S risklerini ürün veya hizmet ve tedarikçi veya hizmet sağlayıcı bazında detaylı şekilde tanımlamaya, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik bir dizi araca dayanır. Bu araçlar, Grup Satınalma Birimi tarafından yapılan tüm satın alma işlemleri için kullanılır ve halen Grubun geri kalanında uygulamaya konmaktadır. Satınalma faaliyetlerinde Ç&S risk yönetimi tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek için satınalma yapan tüm çalışanlara özel eğitim verilmiştir. Ayrıca, sadece ara sıra satınalma yapan çalışanların farkındalığını artırmak için, Grubun sürdürülebilir kaynak kullanımı programının açıklandığı bir hareketli tasarım videosu hazırlanmıştır.

Satınalma Birimi, riskleri belirlemek ve değerlendirmek için esasen şunlardan yararlanır:

- ilgili satınalma kategorisine yönelik Ç&S risk düzeyini belirlemek için çeşitli satınalma kategorilerine yönelik Ç&S risk haritalaması;

- orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski arz eden satınalma kategorilerini içeren teklif çağrılarında Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- Ç&S eleme listesine uyumun doğrulanması da dahil kısa listeye giren tedarikçilerin bir Ç&S KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesinden geçirilmesi;
- belirli "hedeflenen" tedarikçilerin™ bağımsız üçüncü taraflarca finans dışı değerlendirmesinin yapılması.
- Risklerin yönetimi ve hafifletilmesi aşağıdakileri içerir:
  - orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski arz eden kategorilerle ilgili olarak, risk haritalamasında belirlenen satınalma kategorisine yönelik ana riskleri kapsayan teklif çağrılarında Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi;
  - hizmet veya ürün fiyat tekliflerine yönelik derecelendirme kriterlerine göre, ilgili satınalma kategorisinin temsil ettiği Ç&S risk seviyesi ışığında Ç&S kriterlerinin ağırlıklandırılması;
  - sözleşmelere bir KSS maddesinin, Grubun Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne ve Grubun Davranış Kurallarına uyma taahhüdünde bulunma zorunluluğunun, bir denetim hakkı (gerekirse Ç&S denetimleri yapmak üzere) maddesinin ve "hedeflenen" tedarikçilerin finans dışı değerlendirme yapmasına yönelik bir talebin dahil edilmesi;
  - Ç&S performansında eksiklikler olması durumunda, risk teşkil eden satınalma kategorileri için:
    - düzeltici eylem planlarının zorunlu tutulması,
    - yerinde Ç&S denetimleri yürütme olasılığı,
    - Ç&S ile ilgili uygunsuzlukların veya finans dışı derecelendirmelerdeki değişikliklerin düzenli olarak gözden geçirilmesi.

2020'nin sonunda ve Satınalma Biriminin gözetiminde yapılan alımlar için, Ç&S risk yönetimi sistemi, orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerindeki tüm teklif çağrılarını kapsar.

Satınalma Biriminin gözetiminde yapılmayan alımlar için Ç&S risk yönetimi operasyonel araçları basitleştirildi ve yüksek Ç&S risk kategorileri için kullanılabilir hale getirildi. Satınalma ile ilgili ek bilgiler Universal Tescil Belgesinin 5.Bölümünde sunulmuştur, bkz.: Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programı, s. 291.

Örneğin, 2020'de bir Ç&S risk analizinin ardından en büyük riski teşkil ettiği belirlenen devam etmekte olan hizmetlerle ilgili olarak dört tedarikçi için KSS denetimleri başlatıldı. Bu denetimler, Societe Generale tarafından diğer üç Fransız bankasıyla işbirliği içinde başlatılan ortak girişimin bir parçası olarak yürütülmektedir. Bağımsız bir üçüncü tarafça gerçekleştirilen bu denetimler İnsan Hakları, Sağlık, Güvenlik ve Çevre konularını kapsamaktadır ve Societe Generale, gerektiğinde düzeltici eylem planlarının uygulanmasında tedarikçilerini destekleyecektir. Ayrıca, Satınalma Birimi, 2019'da bir tedarikçi için yapılan KSS denetiminin ardından uygulanan düzeltici eylemleri takip etti.

## Faaliyetler ayağı

Societe Generale, risk yönetiminin temelini oluşturan bir dizi düzenlemeye (suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi, ambargolara uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflığa ilişkin mevzuat, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu vs.) tabidir.

(1) Grup düzeyinde yüksek satınalma hacmini temsil eden veya iki markanın birbiriyle ilişkisinden dolayı Societe Generale açısından potansiyel itibari riski teşkil edebilecek tedarikçiler (örn. Societe Generale logosunu taşıyan ürünlerin tedarikçileri).

Düzenleyici yükümlülüklerinin ötesinde, Grup, on yıldan fazla bir süredir faaliyetleriyle ilişkili Ç&S risklerini yönetmek üzere süreçler geliştirmiştir. Bu risk yönetimi çerçevesi, Ç&S standartları ve taahhütlerine, Grubun normatif belgelerine ve bunların çalışma prosedürlerine aktarılmasına ve pratik uygulamaya yönelik dahili araçlara dayalı olarak uygulanır.

Tüm Ç&S taahhütleri Ç&S Genel Kılavuz İlkelerine tabidir. Bu kılavuz ilkeler çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas olduğu düşünülen sektörlerle yönelik işletmeler arası ve sektörel Ç&S politikalarını içerir. Bu politikalar, özellikle insan hakları ihlalleri veya çevresel zararlarla ilgili ana riskleri tanımlar ve müşteriler veya bu sektörlerde faaliyet gösteren karşı taraflarla gerçekleştirilen işlemler için değerlendirme kriterlerini belirler. Bu politikalar 2020'de netleştirme amacıyla ve yeterince ele alınmayan büyük riskleri içerecek şekilde kısmen revize edildi. Bazı iç uygulama kılavuz ilkeleri de bu gelişmeleri yansıtmak şeklinde resmleştirildi veya tamamlandı.

Grubun normatif belgeleri, özellikle bu alanların her birinde kişilerin sorumlulukları başta olmak üzere, risk yönetimi süreçleriyle ve bu riskleri önlemek için uygulanan tedbirlerle ilgili bilgileri içerecek şekilde 2019'da güncellendi. 2020'de, İş Birimlerinin çoğu Ç&S risk yönetimini kademeli olarak operasyonel süreçlerine dahil etmeye devam ettiler, kendi Ç&S uzmanlık merkezlerini güçlendirdiler ve satış, Risk Birimi ve Uyum Biriminde çalışan ekipler için özel eğitimler gerçekleştirildiler.

Son olarak, aşağıdakiler de dahil Banka içinde dahili olarak Ç&S risklerini belirlemek ve değerlendirmek için kullanılan araçlar da üç ayda bir güncellenir:

- yüksek Ç&S riski teşkil eden projeleri, şirketleri ve sektörleri/ülkeleri içeren Ç&S tanımlama listesi; bu listedeki sektörler, projeler veya şirketler hakkında daha kapsamlı bir durum tespiti incelemesi yapılır ve üç ayda bir güncellenir;
- Ç&S eleme listesi.

Ç&S risk değerlendirme prosedürleri ve risk kontrol sistemleri, Universal Tescil Belgesinde daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır (bkz.: Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi, s. 299).

Potansiyel olarak risk altında olarak tanımlanan sektörlerin çoğu ya bir Ç&S politikası kapsamındadır ya da Ç&S tanımlama listesine dahildir. Yine de belirli sektörler veya faaliyetler, daha kapsamlı Ç&S durum tespiti incelemesi gerektiren faaliyetler listesine dahil edilmek üzere belirlenmelidir.

Öte yandan, içsel risk haritalaması, belirli sektörlerle yönelik değerlendirme araçlarına belirli insan hakları ve biyolojik çeşitlilik konuları gibi ek riskler ekleme, ancak aynı zamanda da 2020'de iklimle mücadele ile ilgili olarak bulunan taahhütleri yansıtmaya gereğini ortaya koymuştur. Grup ayrıca, belirli Ç&S politika ve araçlarında bu hususlarla ilgili kriterleri sıkılaştırarak taahhütlerini artırmıştır.

## 5.7.4 BİLGİ UÇURMA MEKANİZMASI

Özen Yükümlülüğü Yasası (ayrıca, Sapin II Yasası olarak bilinen Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası) kapsamında, bir bilgi uçurma mekanizmasının uygulanması zorunludur. Bu nedenle, Grup, önceden var olan tedbirlerine, bu iki kanunun gereklerini yerine getiren Grup genelinde bir bilgi uçurma sistemi eklemeye karar verdi. Fransız temsilci sendikalarla istişarelerde bulunuldu ve önerilen sistem uygulamaya konmadan önce Fransız ve Avrupa organlarına sunuldu ve onlarla müzakere edildi. Politika artık [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinde ve Societe Generale Grubunun intranetinde mevcuttur. Fransa'da ve uluslararası alanda yürürlüğe girmiştir ve halihazırda 13 dilde mevcuttur. Bilgi uçurma mekanizması, bir çalışanın aykırı davranışları yöneticisine veya doğrudan Baş Uyum Görevlisine raporlama seçeneklerine ilave olarak sunulmuştur.

Bilgi uçuranlar bu sistemi, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili uluslararası bir taahhüdün, bir yasa veya yönetmeliğin şüphelenilen, olası veya fiili ciddi ve açık ihlallerini bildirmek için ve Grubun Davranış Kurallarına aykırı bir davranış veya durumu bildirmek için kullanabilirler.

Bu sistem, tüm çalışanların yanı sıra harici veya geçici personele ve Grup ile düzenli şekilde (taşeron veya tedarikçiler olarak) çalışan hizmet sağlayıcılara da açıktır. Bu sistem, Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasasının öngördüğü garantileri, yani kişisel verilerin korunması ve sağlanan her türlü bilginin mutlak şekilde gizli tutulması gibi garantileri sunan güvenli bir harici platformda barındırılır.

Bilgi uçurma etme bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle bilgi uçurduğu için cezalandırılmaz.

Grubun Davranış Kuralları bu bilgi uçurma sürecini yansıtır (bkz.: Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, s. 279).

## 5.7.5 TEDBİRLERİN İZLENMESİ

Societe Generale, finans dışı raporlama yükümlülüklerine uymak ve Ç&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek için yönetim ve raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar İnsan Kaynakları Departmanı, Güvenlik Birimi, Satınalma Birimi ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanına temel performans göstergeleri sağlar. Grup genelinde uygulanan ortak finans dışı raporlama sistemi, finans dışı raporlama (Universal Tescil Belgesi Bölüm 5) ve Özen Yükümlülüğü Planı için ihtiyaç duyulan verileri sağlar.

Özen yükümlülüğü tedbirleri dahili öz değerlendirme uygulamaları ile de izlenir. Bu öz değerlendirme uygulamaları aşağıdakilerin yapılmasını sağlar:

- İş Birimlerinde ve Hizmet Birimlerinde ve daha alt düzeylerde (tüzel kişilik düzeyinde) Ç&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasının izlenmesi;
- iyileştirmeye açık alanların belirlenmesi ve iyileştirmeye yönelik eylem planlarının izlenmesi ve
- Grup tarafından alınan tedbirlerin izlenmesi için ilave göstergelerden yararlanma.

Societe Generale ayrıca, 2020'de Özen Yükümlülüğü projesine ilişkin bir iç denetimin ardından eylem planlarının uygulanmasını büyük ölçüde tamamlayarak Satınalma ayağına odaklandı. Bu eylem planlarının odak noktası, özellikle kontrollerin ve uygulanan tedbirlerin kapsamının resmi olarak belirlenmesiydi.

## İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı

Societe Generale, kontroller aracılığıyla geçerli kuralların izlenmesini değerlendirir:

Risk yönetimi, Bankanın İK risk önleme hedeflerine ulaşma kabiliyetini belirler. Bu bakımdan, kontrol sistemleri, bu sistemlerin belirlenmesi ve izlenmesi Şirketin performansında kilit rol oynar.

Verimlilik adına, Grup, tüm işletmelerine faaliyetlerinin niteliğine özgü ve İK riskleri dahil her türlü riskin dikkate alındığı normatif belgeler sağlar. Bu belgeler güncellenir, dağıtılır ve erişime açılır.

Societe Generale, öz değerlendirme uygulamaları aracılığıyla risk hafifletme tedbirlerini değerlendirir:

Grup her yıl 50'den fazla çalışanı olan tüm işletmelerin iki öz değerlendirme uygulamasına katkıda bulunmalarını ister:

- bu öz değerlendirmelerden biri operasyonel riskten korunma hakkındadır (Risk kontrolü öz-değerlendirmesi). 2020'de şirketlerin önemli artık riskler, kültür ve davranış, siber suç, operasyonel dayanıklılık risklerine ve yeni yeni ortaya çıkmakta olan risklere odaklanmaları istendi. Bu uygulamaya ilişkin yönetim ve kontroller İnsan Kaynakları Departmanı, Risk Birimi ve Finans Birimi tarafından yürütülmektedir;
- diğer öz değerlendirme uygulaması, yerel politikaların ve süreçlerin uygulanmasını kapsayan bir anket (Planethic raporlama aracı) ve Universal Tescil Belgesinde sunulan tüm konular üzerinde yapılan kontroller yoluyla, Grup şirketlerinin özen yükümlülüğünü doğru şekilde uygulamasıyla ilgilidir, bkz.: Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz. (s. 281). İnsan Kaynakları Departmanı bu verileri yönetir ve bir araya getirir.

Societe Generale, çalışanlarının memnuniyetini ve refahını değerlendirir:

Grup, bu tedbirlere ek olarak ve çalışanların çalışma koşulları hakkında doğrudan geri bildirim almak amacıyla, Grup genelinde her yıl anonim olarak yürütülen bir iç anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla çalışan bağlılığını ölçer. 2020'de, sağlık krizi sebebiyle yıllık Çalışan Memnuniyeti Anketinin yerini moral, bağlılık, çeşitlilik ve kapsayıcılık konularında yürütülen çeşitli Nabız Ölçme anketleri aldı. Çalışanlarla düzenli olarak paylaşılan sonuçlar, 2020 yılında baş gösteren salgın sebebiyle çalışanların güvenlerini ve Grubun günlük yaşamlarını iyileştirme çabalarına olan inançlarını değerlendirmede etkili oldu.

## Satınalma ayağı

Satınalma Birimi, teklif çağrıları ve tedarikçi izleme ile ilgili Ç&S risk göstergelerini üç ayda bir izlemektedir. Bu doğrultuda, Satınalma Biriminin gözetiminde yapılan alımlarla ilgili olarak:

- KSS araç çizelgeleri, orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski teşkil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç çizelgesi). Bu araç çizelgeleri, Satınalma Birimi bünyesinde satın alma yapan kişilerin KSS soruları sormasına veya teklif çağrıları bağlamında tanımlanan risklerle ilgili KSS gerekliliklerini uygulamasına yardımcı olmak için tasarlanmıştır;

- Yüksek Ç&S riski teşkil eden kategorilerde teklif çağrılarının %100'ü KSS kriterlerini içermektedir;
- hedef kapsam dahilinde bulunan sözleşmeli tedarikçilerin %80'i bugüne kadar bağımsız bir üçüncü tarafça yürütülen finans dışı bir değerlendirmeden geçmiştir;
- Ç&S alanında uygunsuzlukların tespit edilmesi üzerine Sorumlu Kaynak Kullanımı ekibi tarafından 15 tedarikçiye bu uygunsuzluklarla ilgili sorular sorularak cevaplamaları istendi;
- 31 Aralık 2020 itibarıyla, Satınalma Birimi'nde aktif satın alma faaliyetleri yürüten kişilerin %100'ü, Grubun normatif belgelerinde ve satınalma için geçerli Ç&S risk yönetimi araçlarında tanımlanmış olan Sorumlu Kaynak Kullanımı eğitiminden geçmiştir.

## Faaliyetler ayağı

Grup, faaliyetlerinde Ç&S risklerinin yönetilmesini amaçlayan prosedürlerin ve kontrollerin uygulanmasına yön vermeye devam etti. Bu yıl bu uygulamada, Finans Dışı Performans Beyanı (DNFP) dahilinde yürütülen yıllık izlemelerden (bkz. s. 299) ve Ç&S riskleri konusunda 188 Grup şirketinde gerçekleştirilen ikinci Uyum Riski Değerlendirmesinden faydalanıldı.

Bu uygulama ile Grup, Ç&S risk yönetimi çerçevelerinin daha geniş bir kapsamda uygulanması hakkında daha ayrıntılı sonuçlar elde etti ve gerekli iyileştirme eylemlerini tanımladı.

Bu dahili yönlendirme araçları, diğerlerinin yanı sıra aşağıdakilerin değerlendirilmesini sağladı:

- Grup dahilinde Ç&S risklerini yönetmeye yönelik normatif çerçeve (Ç&S politikaları, Ç&S izleme listesi ve eleme listesi) ve bunların 188 kuruluşta İş Birimlerinin kendi prosedürlerine aktarılması hakkında bilgi düzeyi;
- yeni müşteriler ve periyodik incelemeler için KYC (Müşteri Tanı) süreçlerine Ç&S durum tespiti incelemesinin dahil edilmesi;
- Grubun daimi kontrol sisteminin bir parçası olarak Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;
- Ç&S risk yönetimine tahsis edilen insan kaynakları ve beceriler;
- yerel düzeydeki karmaşık Ç&S sorunlarının, Grup düzeyindeki ilgili birimlere havale edilmeden önce ele alınmasına yönelik bir yönetim çerçevesi;
- Ç&S ve iklim risklerinin yönetiminde eğitim almış kişilerin sayısı;
- Ç&S riski teşkil eden ve kapsamlı bir Ç&S durum tespiti incelemesine konu olan müşterilerin ve işlemlerin sayısı ve bu incelemelerin başlıca sonuçları.

En yüksek riske maruz olan ve ankete dahil olanların %81'ini teşkil eden İş Birimleri, Ç&S eleme listesine uyumlu ilgili kontroller oluşturmuştur. Bu birimlerin %85'i, bu tür bir risk tespit ettiklerinde kapsamlı bir inceleme için Ç&S uzmanlarından yararlanmaktadır.

Tüm bu İş Birimleri ve ikinci savunma hattındaki Hizmet Birimleri, KSS temsilcileri atamıştır. Ayrıca, bu şirketlerin yaklaşık dörtte üçü Ç&S risklerinin yönetimi için çalışanlar görevlendirmiştir.

2020'de yaklaşık 1.000 müşteri ve müşteri grubu ile 1.200'den fazla işlem ayrıntılı bir Ç&S incelemesine tabi tutulmuştur.

Değerlendirilen şirketlerin %69'u Ç&S KYC kontrolleri gerçekleştirdiklerini veya Ç&S izleme listeleri uyguladıklarını belirtmiştir.



## 5.7.6 TEDBİRLERİN ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANMASINA İLİŞKİN RAPOR

## Özet

Özen Yükümlülüğü Yasasının yayınlanmasından bu yana Société Generale, Ç&S yönetim çerçevesini ve İK, Emniyet ve Güvenlik, Satınalma ve Faaliyetler dallarına yönelik tedbirleri geliştirmeye ve uygulamaya devam etti.

Bu bağlamda 2020'de uygulanan ve yukarıda Özen Yükümlülüğü Planında ayrıntıları verilen başlıca tedbirler ve bunların temel sonuçları aşağıdaki gibidir:

## İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı

Grubun bağlı ortaklıklarında Özen Yükümlülüğü Planının uygulanmasının sonuçları:

Özen Yükümlülüğü Planı kapsamında değerlendirilen konularda yüksek, orta-yüksek veya orta riskli ülkelerde bulunan kuruluşlar arasında:

Riskler	İşgücünün riske maruz kalım seviyesi
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme hakları	Çalışan temsil sistemlerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %1,9'unu istihdam etmektedir
Ayrımcılık	İK süreçlerinde ayrımcılığı önlemek için politikalarını, prosedürlerini ve resmi kurallarını güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %2,3'ünü istihdam etmektedir
Sağlık ve güvenlik	İşyerinde sağlık ve güvenlikle ilgili politikalarını, prosedürlerini veya resmileştirilmiş kurallarını güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %1,6'sını istihdam etmektedir
Çalışma koşulları*	Uluslararası Çalışma Örgütü'nün standartlarına uymak için politikalarını, prosedürlerini ve resmileştirilmiş kurallarını güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %1,5'ini istihdam etmektedir

\* Zorla çalıştırma ve modern köleliği, çocuk işçiliğini, insana yakışır çalışma saatlerini ve ücretleri kapsar.

Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme açısından, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği şu ülkelerde personel temsil sistemleri iyileştirilmiştir: Çin, Birleşik Arap Emirlikleri ve Amerika Birleşik Devletleri.

Ayrımcılıkla ilgili olarak, İK süreçlerinde ayrımcılığı önlemek için Societe Generale'in faaliyet gösterdiği şu ülkelerde politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Cezayir, Birleşik Arap Emirlikleri, Ekvator Ginesi, Fas ve Romanya.

Sağlık ve güvenlik konusunda, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği şu ülkelerde işyerinde sağlık ve/veya güvenlikle ilgili politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Kamerun, Birleşik Arap Emirlikleri, Rusya, Çad, Ekvator Ginesi ve Madagaskar. Daha genel olarak, sağlık krizi bağlamında çalışan sağlığını korumak için dünya çapındaki tüm Grup kuruluşlarında tedbirler uygulanmıştır.

Çalışma koşullarıyla ilgili olarak, Uluslararası Çalışma Örgütü'nün standartlarına uymak için Societe Generale'in faaliyet gösterdiği şu ülkelerde politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Cezayir, Birleşik Arap Emirlikleri ve Çad.

2020'de, öz değerlendirme uygulaması Grubun işgücünün %100'ünü temsil eden şirketleri kapsamış olup, bu rakam 2019'daki %99'a kıyasla artış göstermiştir.

## Satınalma ayağı

Bu ayakta kaydedilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- satınalma faaliyetleri yürüten kişilere yönelik hareketli tasarım videosu ve eğitimi geliştirilerek, satın alma faaliyetleriyle ilgili Ç&S risklerinin yönetimi konusunda farkındalık artırma ve eğitim çalışmaları yapıldı;
- Satınalma Biriminin gözetiminde yapılmayan alımlar için Ç&S risk yönetimi operasyonel araçları basitleştirildi ve yüksek Ç&S risk kategorileri için kullanılabilir hale getirildi.

**Sonuçlar:** Satınalma Biriminin gözetiminde yapılan alımlarla ilgili olarak:

- analiz edilen harcamaların yaklaşık %4'ünün yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde olduğu, %9'unun ise orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden satın alma kategorilerinde olduğu tespit edildi.

En büyük riski temsil eden kategori, Grubun harcamalarının %1'ini temsil eden inşaat faaliyetleri oldu;

- KSS araç çizelgeleri, orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski teşkil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç çizelgesi). Belirli zorlukları aşmak için, yaklaşık 50 adet ilave KSS araç çizelgesi diğer satınalma kategorilerini kapsar;
- Yüksek Ç&S riski teşkil eden kategorilerde teklif çağrılarının %100'ü KSS kriterlerini içermekteydi;
- 2020'nin sonunda, Satınalma Biriminde aktif satın alma faaliyetleri yürüten kişilerin %100'ü Sorumlu Kaynak Kullanımı eğitimi almıştı.

## Faaliyetler ayağı

Bu ayakta kaydedilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- gerektiğinde, Ç&S risklerinin nasıl tespit edildiğini, bu riskleri yönetmeye yönelik süreç ve prosedürleri ve birinci ve ikinci savunma hatları dahilindeki rol ve sorumlulukları açıklayan Grubun normatif belgeleri İş Birimi prosedürlerine aktarıldı;
- İş Birimlerinde ve bölgelerdeki işletmelerde, özellikle de Afrika'daki her bir bölgesel birimde, BRD, KB ve Rosbank'ta ve ayrıca ikinci savunma hattı dahilinde uzmanlar görevlendirilerek risk yönetimi uzmanlığı desteklendi;
- Ç&S risklerinin yönetimine ilişkin kontroller daimi denetim sistemine dahil edildi;
- Ç&S risk yönetimi prosedürlerinin ve kontrollerinin uygulanmasında kaydedilen ilerleme, İş ve Hizmet Birimleri dahilinde ve 188 Grup kuruluşunda daha ayrıntılı olarak değerlendirildi. (bkz. Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi, s. 299).
- bu değerlendirmelerden elde edilen başlıca bulgular CORESP'e sunuldu.

**Sonuçlar:**

- Grubun maruz kaldığı riskin %10'undan daha azı Ç&S riski teşkil eden faaliyetlerle (enerji, ulaşım ve lojistik, yukarı yönlü tarım, sanayi, inşaat, vs.) bağlantılıdır ve risk teşkil eden ülkelerde yürütülmektedir;
- bu İş Birimlerinin %93'ü, KYC veya işlem bağlantılı durum tespiti sırasında Ç&S eleme listesi uygulamaktadır;
- bu İş Birimlerinin %92'si, KYC veya işlem bağlantılı durum tespiti sırasında Ç&S risk tespiti listesi uygulamaktadır;

- Grubun İş Birimlerinin %81'i, yani riske en çok maruz kalan İş Birimlerinin tamamı Ç&S risklerinin yönetimi için temsilciler veya çalışanlar görevlendirmiştir;
- değerlendirilen 188 şirketin %69'u Ç&S KYC kontrolleri gerçekleştirdiklerini veya Ç&S risk izleme listeleri uyguladıklarını belirtmiştir;
- incelenen müşteri ve işlem sayısı artmıştır ve müşteri değerlendirmelerinin %87'si olumlu, %11'i koşullu ve %2'si olumsuz sonuçlanmıştır.

**5.7.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER**

Mevcut Ç&S risk değerlendirme ve yönetim prosedürlerinin bir bölümü, özellikle mevcut araç ve prosedürlerin yeterince veya hiç kapsamadığı ana riskler de dahil edilerek 2020 yılında gözden geçirildi. Risk yönetimi çerçevesi 2021'de daha da geliştirilecek (politikalar, resmi süreçler ve/veya ek kontroller) ve uygulama çalışmaları devam edecektir.

**İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı**

Grup düzeyinde planlanan başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- ayrımcılık yapmama ilkelerine uyumu sağlamak için taciz karşıtı tedbirlerin güçlendirilmesi ve iç denetimlerin oluşturulması;
- 2020'de iç kontrol sistemine dahil edilen beş ek kontrolün uygulanması (engelli kişilerin istihdamıyla ilgili olarak ayrımcılığın önlenmesi ve yasal yükümlülükler hakkında);
- kurumsal kültür, çeşitlilik ve kapsayıcılıktan sorumlu bir Grup departmanının kurulması;
- özellikle bilinçsiz önyargılar ve basmakalıp yargılar hakkında farkındalık yaratan eylemler ve karar alma organlarında kadınların temsilini artırmaya yönelik proaktif eylemler dahil olmak üzere, güçlendirilmiş bir çeşitlilik ve kapsayıcılık stratejisinin uygulanması.

Ayrımcılığın önlenmesiyle ilgili politika ve prosedürlerini iyileştirmesi gereken kuruluşlarda da ilave tedbirlerin alınması öngörülmektedir, örneğin:

- Romanya'da taciz ve ayrımcılıkla mücadele konularında konferanslar planlanmaktadır.
- Birleşik Arap Emirlikleri'nde, kişisel gelişimle ilgili on altı aylık rehberliği içeren kadınlara özel bir program olan "Kadın Çalışanınızı Tanıyın" programının yeniden uygulanması planlanmaktadır.

Ayrıca 2021'de Grup, sağlık krizi ile ilgili gerekli tüm koruma ve destek tedbirlerini almaya devam edecektir. Paydaşlara kulak verilmesi, Grubun faaliyet ortamındaki değişimleri net bir şekilde görmesini sağlayacak ve Grubun çevik bir şekilde bu değişimlerin gereğini yapmasına yardımcı olacaktır. Dahili anketlerin ve bir grup paydaş üzerinde yürütülen önemlilik analizinin(1) sonuçlarını değerlendirerek ve UNI Global Union ile sürekli diyalog yoluyla tüm paydaşlarla yapıcı diyalogu geliştirmek için uygun kanallar oluşturulmuştur.

**Satınalma ayağı**

Planlanan başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- özellikle yeni Ç&S risk yönetimi standartlarını zorunlu kılarak, Grubun kaynak kullanımına ilişkin normatif belgelerin sürekli geliştirilmesi;
- satınalma yapan kişiler için orta ve düşük riskli satınalma kategorilerinde yeni araç çizelgeleri oluşturmak da dahil olmak üzere, riskleri belirlemek ve değerlendirmekte kullanılan araçların iyileştirilmesi;
- Grupta bu araçların (araç çizelgeleri, KSS maddesi ve Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü) uygulanmaya devam edilmesi;
- başta yeni göreve başlayanlar olmak üzere satınalma yapan kişilere yönelik ilave eğitimlerin düzenlenmesi;
- Ç&S risk faktörleri teşkil eden bir sözleşme kapsamında tedarikçiler nezdinde KSS denetimlerinin yapılması ve düzeltici eylem planlarının uygulanması;
- tedarikçilere ilişkin Ç&S uygunsuzluklarının belirlenmesi ve yönetilmesi sürecinin güçlendirilmesi.

**Faaliyetler ayağı**

Planlanan başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- Ç&S politikaları ve risk yönetimi araçlarının, bunları daha açık bir hale getirmek ve kademeli olarak daha fazla iş sektörünü, sektör/ülke kombinasyonlarını ve insan hakları konularını içerecek şekilde sürekli iyileştirilmesi ve ayrıca Ç&S Genel Kılavuz İlkelerinin gözden geçirilmesi ve bir iklim beyanı ile bir biyolojik çeşitlilik beyanının geliştirilmesi;
- İş Birimlerindeki operasyonel prosedürlerin Grubun normatif çerçevesindeki en son değişiklikleri yansıtacak şekilde sürekli güncellenmesi;
- Ç&S kontrollerinin KYC süreçlerine daha fazla dahil edilmesi ve bu kontrollerin sistematik hale getirilmesi;
- uygulandığından emin olmak için hedef gruplara yönelik eğitimlerin düzenlenmesi;
- Ç&S risklerinin yönetimi ve kontrollerinin Grup düzeyinde ve ayrıca ilgili İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinde sıkılaştırılması;
- İkinci savunma hattının Ç&S riski konularında hem merkezi olarak hem de İş Birimlerinde, özellikle daimi kontrol sisteminin ve ilgili eylem planlarının izlenmesindeki rolünün güçlendirilmesi.

(1) 2020'de, Grup, 2021-2025 stratejik planına hazırlık aşamasında büyük çaplı bir Ç&S önemlilik değerlendirmesinin bir parçası olarak bu paydaşları temsil eden bir grup arasında anket çalışması yapmıştır.

## 5.8 SÖZLÜK

**ADEME:** Çevre ve Enerji Yönetim Ajansı (ADEME veya Ademe), 1991'de kurulmuş bir Fransız kamu sınai ve ticari kuruluşudur (EPIC). Araştırma ve yenilikten, ekolojik ve dayanışma dönüşümünden ve yüksek öğrenimden sorumlu bakanlıkların ortak yetkisi altında faaliyet göstermektedir. ADEME, çevre koruma ve enerji kontrol operasyonlarını yönlendirir, yönetir, koordine eder ve gerçekleştirir.

**ALD Automotive:** Societe Generale'in kurumsal otomotiv hareketlilik çözümlerinde Avrupa lideri olan bağlı ortaklığıdır. 43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, şirketlere operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi çözümleri sunmaktadır.

**Bir Kuşak, Bir Yol:** yeni ipek yolu, Çin ile Avrupa'yı Kazakistan, Rusya, Beyaz Rusya, Polonya, Almanya, Fransa ve Birleşik Krallık üzerinden birbirine bağlayan bir demiryolu bağlantıları "kuşağı" ve ticaret güzergahları "yoludur".

**Karma Finans:** gelişmekte olan ülkelere sürdürülebilir kalkınma için ek finansman sağlamak üzere kalkınma finansmanının stratejik kullanımıdır. Bu yenilikçi yaklaşım, SDG finansman açıklarını kapatmak için gelişmekte olan ülkelerin kendi yatırımlarını tamamlayarak, bu ülkelere sunulan toplam kaynakların artırılmasına yardımcı olur. Bir yandan Paris İklim Anlaşmasının uygulanmasını desteklerken, diğer yandan yatırımcılar için bir getiri sağlamaktadır.

**BRD:** Societe Generale'in Romanya'daki bağlı ortaklığı olan Romanya Kalkınma Bankası, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

**Tasarım odaklı düşünme:** yenilikçi hizmetler veya ürünler üretmek için kullanıcıyı (veya kişiyi) anlamaya çalışan entegre bir tasarım süreci veya yöntemi.

**Dağıtım ve Kredi Aç modeli:** bankanın yatırımcılara verdiği neredeyse tüm krediler için ortaklıklara dayalı bir bankacılık modeli olup, bu modelde müşterilerin menfaatlerine saygı gösterilir ve verilen krediler bilanço dışında bırakılır.

**DSP2:** Ödeme Hizmetleri Direktifi (DSP2) yeniliği, rekabeti ve verimliliği teşvik etmeyi amaçlar. Bu Direktif özellikle çevrimiçi alışverişlerde tüketicilerin güvenliğini artırmak amacıyla çevrimiçi ödemeler için daha sıkı güvenlik standartları getirir. DSP2, Eylül 2019'da yürürlüğe girecek olan teknik standartlarda tanımlanan güvenlik tedbirleri hariç olmak üzere 13 Ocak 2018'den beri yürürlüktedir.

**Özsermaye piyasası:** Şirketlerin sermaye araçları (halka arzlar, sermaye artışları, dönüşümlü tahvil ihraçları) yoluyla özkaynak finansmanı sağladığı piyasa segmenti.

**FTE:** yasal çalışma saatlerine göre tam zamanlı çalışan çalışanlar anlamına gelir.

**ETF:** Borsa Yatırım Fonları (ETF'ler), baz aldığı endeksin yukarı veya aşağı yönlü hareketlerini birebir yansıtan finansal araçlardır.

**Finansol:** ilk olarak 1997 yılında uygulanmaya başlanan Finansol etiketi, kamuya sunulan dayanışmaya dayalı tasarruf ürünlerine verilmektedir.

**Fing:** The Internet New Generation Foundation (Fing), 2000'de kurulan ve 1901 Yasasına tabi bir birliktir. Misyonu başlıca dört hedef kategoriye odaklanır: insanları gelecekteki teknolojiler etrafında harekete geçirmek, yeni etik ve toplumsal tartışmalarda yer almak, yenilikçi fikirlerin ve projelerin ortaya çıkmasını desteklemek ve yenilik ve ortaklıkların sahiplenilmesini teşvik etmek.

**GARI hisse seçim modeli:** GARI hisse seçim modeli, LYXOR'un buluşudur. GARI, önemli sürdürülebilirlik risklerini dikkate alırken, istikrarlı bir şekilde kar eden şirketleri seçmeye dayalı bir derecelendirme modelidir.

**Küresel Etki Platformu:** Societe Generale, etki yatırımı alanında uzman bir yatırım danışmanı olan Phenix Capital tarafından bir etki değerlendirme esas alınarak seçilen bu kapsamlı fon evreni veritabanının kurucu üyesidir.

**Greenfin:** Fransa Ekolojik Dönüşüm Bakanlığı tarafından başlatılan bir girişim olan Greenfin sertifikası, bir yatırımın yeşil yatırım kriterlerine uygun olduğunun garantisidir. Bu etiket, uygulamaları şeffaf ve sürdürülebilir olan ve herkesin yararına olan projelere yatırım yapan fonlara verilir. Greenfin sertifikası, nükleer ve fosil yakıt endüstrilerindeki şirketlere yatırım yapan fonlara verilmez.

**Gri alan:** yasalara, yönetmeliklere veya Societe Generale'in kurallarına uygun olan, ancak etik açıdan yoruma açık olan ve/veya yasalar, yönetmelikler veya Societe Generale'in kurallarının kapsamında olmayan bir durum veya olay.

**IFC:** Uluslararası Finans Kuruluşu, Dünya Bankası Grubu'nun özel sektöre odaklı bir üyesidir. Rolü, gelişmekte olan ülkelere, özellikle gelişmekte olan pazarlarda, istihdam yaratmaya yardımcı olarak, vergi geliri sağlayarak ve yönetimi iyileştirerek işletmelerin gelişmesini kolaylaştırmaktır.

**Etki Yatırımı:** sosyal, çevresel ve toplumsal etki ile nötr veya olumlu finansal getiri arasında sinerji oluşturmayı amaçlayan bir yatırım stratejisidir.

**İpsos:** 1975'te kurulan Fransız kamuoyu yoklama ve uluslararası pazar araştırma şirkettir.

**Kantar TNS:** 1963'te kurulan ve şu anda Fransa'nın önde gelen pazar araştırma ve kamuoyu yoklama şirketi.

**KB:** Societe Generale'in Çekya'daki bağlı ortaklığı olan Komerční banka, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

**Yalın girişim:** birkaç adımda bir işletme kurma ve bir ürünü pazara sürme modeli: konseptlerin geçerli olup olmadığının belirlenmesi, bilimsel deney ve yinelemeli tasarım (dönüsel bir süreç dayalı bir metodoloji: prototip, test, analiz ve devam eden işin geliştirilmesi). Amaç, ürünü veya hizmeti müşterilere daha hızlı ulaştırmak ve iyileştirmeleri ve kullanıcılardan gelen geri bildirimleri ölçmektir. Start-up şirketler, ilk etapta asgari yatırım yaparak, insanların istediği ürün ve hizmetleri tasarlamak için bu yaklaşımı kullanmaktadır.

**Le Chainon manquant:** Restoran sahiplerinden kaliteli satılmamış gıda maddelerini toplayarak gıda israfıyla mücadele eden ve bunları ihtiyaç sahiplerine yeniden dağıtan Fransız derneği.

**Les Dunes:** Paris'in doğusunda Val-de-Fontenay'da bulunan 126,000m<sup>2</sup>'lik teknoloji merkezidir ve Societe Generale'in 5.000 kişilik BT ekiplerine ev sahipliği yapmaktadır.

**LGBTI:** cinsel yönelimini lezbiyen, gey, biseksüel, transseksüel veya interseks olarak tanımlayan kişileri ifade eden kısaltmadır. Bu kısaltma yalnızca heteroseksüel ilişkileri olmayan herkesi kapsar.

**Luxflag Etiket:** Lüksemburg Finans Etiketleme Kuruluşu (LuxFLAG), sürdürülebilir finansın büyümesini desteklemek için 2006 yılında Lüksemburg'da kurulan kar amacı gütmeyen bağımsız bir kuruluştur. Kuruluş, kriterlere uygun yatırım araçlarına tanınabilir bir etiket vererek sürdürülebilir yatırımlar için sermaye artırımını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu etiketi taşıyan fonların sorumlu yatırım kriterlerini fiilen karşıladığı konusunda yatırımcılara güvence vermeyi amaçlar.

**Lyxor:** Lyxor Varlık Yönetim Grubu, bir Societe Generale bağlı ortaklığıdır. Lyxor Grubu, sunduğu yatırım çözümleri ile Avrupa varlık yönetimi uzmanı ve ETF alanındaki lider kuruluşlardan biridir.

**Bir Hizmet Olarak Hareketlilik (MaaS):** kullanıcıların sabit bir ücret karşılığında toplu taşıma, bisiklet, araç paylaşımı veya taksi gibi birçok farklı toplu ve özel ulaşım şeklini kullanmasına olanak tanıyan çok modlu bir kentsel hareketlilik kavramıdır. Amaç, insanların ulaşım için toplu taşımayı güvenilir çözüm olarak tercih etmesi için deneyimi çok daha basit, daha keyifli ve rahat kılmaktır.

**Dağıtım ve Kredi Aç modeli:** bankanın yatırımcılara verdiği neredeyse tüm krediler için ortaklıklara dayalı bir bankacılık modeli olup, bu modelde müşterilerin menfaatlerine saygı gösterilir ve verilen krediler bilanço dışında bırakılır.

**Mikro öğrenme:** belirli bir konseptte odaklanan ve her an ulaşılabilen, kısa modüllere (20 saniyeden beş dakikaya kadar süren) dayalı bir uzaktan öğrenme stratejisidir. Kullanıcılar, bilgi birikimindeki bir boşluğu kapatmaları gerektiğinde modülleri kontrol edebilirler.

**MLA:** Yetkili Düzenleyicinin kısaltmasıdır. Bir şirket sendikasyon kredisi verirken, kurumlardan krediyi finanse etmek (veya yeniden finanse etmek) için talepler alır. Bu tekliflere dayanarak, şirket MLA olarak hareket etmesi ve işlemi yapılandırması için bir veya daha fazla banka seçer.

**Kredi Aç ve Dağıtım modeli:** kredi verenlerin, kredileri vade tarihine kadar elde ve dolayısıyla bilançoda (geleneksel kredi aç ve elde tut modeli) tutmak yerine diğer kurumlara veya yatırımcılara satarak bilançodan çıkarmak amacıyla şirketlere kredi verdikleri bir bankacılık modeli.

**Pizza ekibi:** bu tabir Amazon'un kurucusu Jeff Bezos tarafından türetilmiş olup, buna göre mükemmel bir BT proje ekibi, iki pizza ile doyabilecek kadar az kişiden, yani sekiz kişiden oluşmalıdır. Görünüşe göre, başarılı bir proje ekibindeki ideal kişi sayısı beş ile 12'dir: ekibin yaratıcı olması için yeterli, ancak uyumu veya iletişimi engellemeyecek kadar az sayıda insan olmalıdır.

**Pozitif Etki Tahvilleri:** Societe Generale, yatırımcılara hem yapılandırılmış bir tahvile yatırım yapma hem de bunu yaparken Pozitif Etki Finansmanını teşvik etme fırsatı veren bir pozitif etki tahvili (PI Tahvilleri) ürün yelpazesi geliştirdi. Bir müşteri PI Tahvillerine yatırım yaptığında, Societe Generale, tahvilin nominal tutarının %100'üne eşdeğer bir Pozitif Etki Finansmanı varlığını defterlerinde tutmayı taahhüt etmektedir.

**İşlem sonrası:** işlemin tamamlanmasını izleyen ve işlem sonrası kontroller dizisi içeren aşama.

**İşlem öncesi:** planlanan bir işlemin bilinen parametrelerinin alınmasını ve belirli bir kabul edilebilir risk seviyesi için işlemlerin maliyetini en aza indirecek bir işlem stratejisinin belirlenmesini içeren bir analiz aşaması.

**Pro bono:** Latince pro bono publico'nun kısaltması olan ve "kamu yararına" anlamına gelen genel bir terim. Bir iş hayır amaçlı yapıldığında, profesyoneller ücretsiz çalışmayı taahhüt eder ve becerilerini kamu yararına olan girişimlerde kullanırlar.

**Yetkili danışmanlık şirketleri:** yetkili danışmanlık şirketleri yatırımcılara oylama tavsiyeleri sunar. Müşterilere Yıllık Genel Kurul gündem maddelerinin her biri hakkında nasıl oy kullanacakları konusunda tavsiyelerde bulunmak için toplantı materyallerini (resmi gazetelerdeki duyurular, Universal Tescil Belgeleri, toplantı çağrıları, kanuni denetçi raporları, Yönetim Kurulu raporları vs.) analiz ederler. Ayrıca müşterilere kurumsal yönetim hizmetleri de sunarlar.

**RE2020 (2020 Çevre Yönetmelikleri):** Yeşil büyüme için enerji dönüşümü hakkında 17 Ağustos 2015 tarihli Yasa ile uygulamaya konan Ulusal düşük karbon stratejisi (SNBC) ve Çok yıllık enerji programı (PPE), enerji sektörünün 2050 yılına kadar karbon nötr olma hedefine ulaşmak için kılavuz ilkeleri belirler. Konut reformu, planlama ve dijital teknoloji yasası ELAN, 2020 RE2020'de yeni binalar için yeni bir dizi çevre düzenlemesi getirmektedir. Amaç, enerji açısından daha verimli ve daha düşük karbon ayak izine sahip daha kaliteli evler inşa etmektir.

**Rosbank:** Societe Generale'in Rusya'daki bağlı ortaklığı olan Rosbank, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

**Sosyal Etki Tahvilleri (SIB):** risk sermayesine benzeyen ancak tamamen sonuçlara dayalı yenilikçi bir finansman türüdür. Tahviller finansal başarıyı ölçülen sonuçlara bağlar. SIB modeli, hükümetlerin finansman sağlamakta zorlandığı alanlarda karmaşık sosyal sorunları çözmeyi amaçlayan politikaları finanse etmelerinin bir yoludur. Bir hükümet organı karşılanmamış veya yetersiz karşılanmış bir sosyal ihtiyacı belirlediğinde, belirli bir sosyal hedefe ulaşmak için özel bir operatörü görevlendirir. Sosyal etki tahvilleri, hükümetler tarafından ihraç edilen geleneksel tahvillerden farklıdır. Sabit vadeli olmakla birlikte yatırımcılara sabit bir getiri oranı sunmazlar. Daha ziyade, tahvillerin geri ödenmesi esasen projenin başarısına, diğer bir deyişle belirli bir grup için önemli ölçüde iyileştirilmiş sosyal sonuçların elde edilmesine bağlıdır.

**Societe Generale Equipment Finance (SGEF):** Societe Generale Grubunun satış ve profesyonel sermaye mallarının finansmanında uzmanlaşmış bağlı ortaklığıdır. 40 ülkede faaliyet gösteren SGEF, Ulaşım, Endüstriyel Ekipmanlar ve İleri Teknoloji sektörlerindeki sağlam bilgi birikimini müşterilerinin hizmetine sunmaktadır.

**Konuşma kültürü:** İnsan kaynakları alanında bu tabir, insanların iyi karşılandıklarını bildikleri, grubun bir parçası olarak ve görüşlerini ve fikirlerini ifade etmekte özgür hissettikleri, dinleneceklerinden ve takdir edileceklerinden emin oldukları bir çalışma ortamını ifade eder.

**SPI:** Hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması dahil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

**SPIF:** pozitif etki faaliyetlerini büyütme amacıyla bankaların kredi, kiralama ve/veya müşteri desteği faaliyetlerinin izlenmesi için Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF).

**SRI:** SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) etiketi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımların seçilmesinde kullanılan bir araçtır. Fransa Maliye Bakanlığı tarafından yaratılan ve desteklenen etiket, Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için SRI ürünlerinin profilini yükseltmeyi amaçlamaktadır.

**Sürdürülebilir Tahviller:** borçlanma senetlerinin tüm özelliklerini taşıyan bu tahviller, "sürdürülebilir" olarak tanımlanan ve sınıflandırılan mevcut, geliştirilmekte olan veya yeni bir veya birkaç projeyi finanse etmek için ihraç edilir. Bu tahviller tüm yatırımcı sınıflarına yöneliktir. Bir projenin "sürdürülebilirliği", sürdürülebilir kalkınma hedefine (sosyal veya çevresel) pozitif katkısı ile tanımlanır.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahviller:** bu tahvillerin finansal özellikleri, ihracının önceden tanımlanmış çevresel, sosyal ve/veya yönetim kriterlerini karşılayıp karşılamadığına göre değişebilir.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil Prensipleri (SLBP):** Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA), bu prensipleri tahvillerin yapılandırılması ve raporlanması için bir çerçeve teşkil etmek üzere yayınladı. Bu prensiplerin piyasa katılımcıları tarafından kullanılması amaçlanır ve bu tür finansal ürünlere tahsis edilen sermayeyi artırmak için gereken bilgilerin sağlanması için tasarlanmıştır.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler:** kredi koşullarını önceden belirlenen sürdürülebilirlik hedeflerine bağlayarak şirketleri ÇSY performansını iyileştirmeye teşvik etmek için tasarlanmıştır.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Swaplar:** ilave bir ÇSY fiyatlandırma bileşeni içeren bir türev üründür. Bunlar esasen özel işlemlerdir ve sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşıldığını ölçmek için bir dizi farklı performans göstergesi kullanırlar. Piyasa katılımcılarına gelişmiş ÇSY performansı için finansal bir teşvik sağlamaya yardımcı olurlar.

**Test Et ve Öğren yöntemi:** Bir fikri veya süreci küçük ölçekte test etme, bu tecrübe dersler çıkarma, iyileştirmeler yapma ve ardından daha büyük ölçekte test etme aşamasına geçme yöntemidir.

**Ticaret finansmanı:** Uluslararası ticareti kolaylaştırmak için şirketler tarafından kullanılan finansal araçlar ve ürünlerdir. Bankaların ve şirketlerin ticari işlemler yapmak için kullandığı birçok finansal ürünü kapsayan genel bir terimdir.

**Devir acentesi:** bir devir acentesi, şirketlerin hisselerinin kaydının tutulması işini üstlenir. Başka bir deyişle, güncellenmiş kayıtları tutar ve şirketin hisse senetleri hakkında bilgi sağlar: örneğin, devir acentesi hisse mülkiyetinin bir kişiden bir başkasına devir işlemini kaydetmekten sorumludur. İşlevlerinden biri, tedavüldeki hisse sayısının hissedarlara alacaklandırılan hisse sayısına eşit olduğunu doğrulamaktır.

**TXF:** çevrimiçi bir haber ve bilgi sitesidir. TXF ayrıca ticaret, temel ürünler, ihracat, projeler ve tedarik zinciri finansman toplulukları gibi alanlarda şirketlere, borsada işlem yapanlara, finansman sağlayanlara ve karar vericilere eğitim verir, etkinlikler düzenler ve ödülleri verir.

**UIB:** Societe Generale'in Tunus'taki bağlı ortaklığı olan *Union Internationale des banques*, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

**Toptan:** bankalar, sigortalar, emeklilik fonları, gayrimenkul geliştiriciler gibi "kurumsal" şirketler veya kamu idareleri için bankacılık faaliyetleri.

**WWF:** Dünya Doğayı Koruma Vakfı, 1961'de kurulmuş, çevrenin korunması ve sürdürülebilir kalkınma amaçlı çalışmalar yürüten uluslararası bir sivil toplum örgütüdür (STK). Çevre konusunda dünyanın en büyük STK'larından biri olup, dünya çapında altı milyondan fazla destekçiye sahiptir, 100'den fazla ülkede faaliyet göstermektedir ve yaklaşık 1.300 çevre projesini desteklemektedir.

## 5.9 5.9 FİNANS DIŞI PERFORMANS BEYANI (DNFP) - ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Finans Dışı Performans Beyanında atıfta bulunulan bilgilerin bulunduğu sayfalar aşağıda belirtilmiştir:

### 1. İş modeli

Grubun ana faaliyetleri: temel iş kolları ve bunlarla ilgili önemli rakamlar, ürünler veya hizmetler, temel iş kollarının sonuçları	8-9; 16; -26; 30-40; 47-52
Organizasyon: temel iş kolları şeması, çalışanlar, kurumsal yönetim	28-29; 281-289; 63
Ekonomik model: temel kaynaklar, paydaşlar için katma değer, marj analizi	8-10; 53-54; 351
Strateji, görünüm ve hedefler	11-15

### 2. Grup açısından önemli finans dışı risk faktörleri<sup>(1)</sup> ve bu riskleri sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

BT sistemlerinde arıza (siber suç)	Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler	241
Yolsuzluk, vergi kaçırma ve suç gelirlerinin aklanması da dahil iş ahlakına Grubun normatif çerçevesi (uyumsuzlukların/yasal risklerin yönetimi)		
aykırı fiiller	Yolsuzlukla ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Tüzüğü	257
	Davranış Kuralları	279
	Kültür ve Davranış yaklaşımı	284
	Özen Yükümlülüğü Planı	338
Verilerin korunması	Kişisel verileri koruma politikası	257
	Grubun yönergeleri ve iç tedbirler	257
	Özen Yükümlülüğü Planı	338
Grubun itibarı üzerinde etkisi olabilecek Çevresel ve Sosyal (Ç&S) konular	Grup işletmelerinde Ç&S risk yönetimi	299
	Yönetişim ve organizasyon;	299
	Ç&S genel kılavuz ilkeleri;	300
	Operasyonel uygulama prosedürleri;	301
	Paydaşlardan gelen Ç&S uyarılarının yönetimi süreci.	278
	Grubun çevre üzerindeki doğrudan etkilerinin yönetilmesi:	308
	Karbon azaltma programı (2014-2020);	309
	Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası	291
Yasalara veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyumsuzluk	Müşterilerin korunmasına yönelik tedbirler	
	Düzenlemelerden kaynaklanan risklerin yönetimi;	254
	Sorumlu pazarlama politikası	304
	Müşteri Taleplerini İşleme Koyma politikası	255; 305
	Pozitif iklim politikaları:	306
	İklim değişikliğinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi	307
	Grubun portföylerini Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirmeye yönelik yaklaşım.	301
	Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetleri azaltma taahhüdü;	312
	Enerji dönüşümünü teşvik etme taahhüdü	313
	İklim ve yönetim stratejisi	306
	Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdü	314
İşgücü düzenlemelerine uyumsuzluk	Paragraf: Düzenlemelere ve şirket içi kurallara uyumsuzluk ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler	286
	Sosyal iş ortaklarıyla imzalanan toplu sözleşmeler;	286
	Çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası	286
	Özen Yükümlülüğü Planı	338
Sağlık ve güvenlik standartlarına uyumsuzluk	Paragraf: Düzenlemelere ve şirket içi kurallara uyumsuzluk ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler:	286
	Sağlık, güvenlik ve önleme politikası;	287
	İşyerinde Yaşam programı	288
	Malların ve çalışanların güvenliği ile ilgili riskler	237

(1) Bu risk faktörlerini tanımlamak için kullanılan metodoloji için bkz. s. 276.

**2. Grup açısından önemli finans dışı risk faktörleri<sup>(1)</sup> ve başlıca ilkelerin zeti**

Grubun kredi riskini etkileyebilecek &S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları (zaman içerisinde daha büyük önem arz edebilir)	&S genel kılavuz ilkeleri	300
	İklim yönetişimi	306
	İklim risklerini değerlendirmeye yönelik politikalar	307
Çalışanların görevlerini kötüye kullanması	Liderlik Modeli	280
	Davranış Kuralları	279
	Kültür ve Davranış yaklaşımı	284
Nitelikli personel eksikliği	Bölüm: Çalışanların kariyerinin ve becerilerinin yönetimiyle ve yetenek eksikliğiyle ilgili olan ve Grubun cazibesini, performansını ve personel devir oranını etkileyen riskler:	
		282
	▪ Stratejik işgücü planlaması;	283
	▪ Açık pozisyonların doldurulmasına ilişkin ilkeler;	284
	▪ Grubun işe alım politikası;	284
	▪ Performans tedbirlerinin takibi;	285
	▪ Dengeli cret politikası;	285
	▪ Yetenek yönetimi politikası	282
	ücret politikası ve riskler	258
<b>3. Düzenlemelerle ilgili diğer konular</b>		
Vergi kaçırma ile mücadele tedbirleri	Vergi Davranış Kuralları	256
	Vergi kaçırma ile mücadele politikası	256
	Suç gelirlerinin aklanmasıyla mücadele tedbirleri	254
İnsan haklarını teşvik etmeye yönelik eylemler	Davranış Kuralları	279
	eőitlilik politikası	286
	&S genel kılavuz ilkeleri	300
	zen Yükümlülüğü Planı	338

(1) Bu faktörleri belirleme metodoloğisi 276. sayfada bulunabilir.

Societe Generale, finansal ürün ve hizmetler sunan bir banka olarak, döngüsel ekonomi, gıda israfı, gıda yoksulluğuyla mücadele, hayvan sağlığı ve sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisi alanlarının büyük çaplı KSS riskleri teşkil etmediği kanaatinde ve bu nedenle bu Yönetim Raporunda bu alanlara daha fazla değinilmeyecektir.



# 6

## FİNANSAL BİLGİLER

<b>6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>352</b>	<b>6,3 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU</b>	<b>523</b>
6.1.1 Konsolide bilanço – varlıklar	352	<b>6,4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU</b>	<b>529</b>
6.1.2 Konsolide bilanço – yükümlülükler	353	<b>6,5 FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>536</b>
6.1.3 Konsolide gelir tablosu	354	6.5.1 Ana şirket bilançosu	536
6.1.4 Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosu	355	6.5.2 Gelir tablosu	537
6.1.5 Özkaynaklarda değişiklikler	356	<b>6,6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR</b>	<b>538</b>
6.1.6 Nakit akış tablosu	357	<b>6,7 FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU</b>	<b>593</b>
<b>6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR</b>	<b>359</b>		

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleriyle ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler işbu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

Societe Generale hisse senedi opsiyon planlarının ve ücretsiz hisse planlarının temel özellikleri, mevcut Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmaktadır.

Bu bilgiler finansal tablolara ilişkin notlar kapsamında olup, Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Universal Tescil Belgesinin 3. Ve 4. Bölümünde belirtildiği gibidir.

## 6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

### 6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO – VARLIKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Nakit değerler ve merkez bankası		168.179	102.311
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	429.458	385.739
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	Not 3.2 ve 3.4	20.667	16.837
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.3 ve 3.4	52.060	53.256
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	15.635	12.489
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	53.380	56.366
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	448.761	450.244
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		378	401
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4.3	166.854	164.938
Vergi varlıkları	Not 6	5.001	5.779
Diğer varlıklar	Not 4.4	67.341	68.045
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		6	4.507
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları		100	112
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar*	Not 8.4	30.088	30.844
Şerefiye	Not 2.2	4.044	4.627
<b>TOPLAM</b>		<b>1.461.952</b>	<b>1.356.495</b>

\* Tutar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

## 6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO – YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Merkez bankasından kullanılan krediler		1.489	4.097
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	390.247	364.129
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	Not 3.2 ve 3.4	12.461	10.212
İhraç edilen borçlanma araçları	Not 3.6 ve 3.9	138.957	125.168
Bankalardan alınan krediler	Not 3.6 ve 3.9	135.571	107.929
Müşteri mevduatları	Not 3.6 ve 3.9	456.059	418.612
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		7.696	6.671
Vergi yükümlülükleri	Not 6	1.223	1.409
Diğer yükümlülükler*	Not 4.4	84.937	85.254
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler		-	1.333
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4.3	146.126	144.259
Karşılıklar	Not 8.3	4.775	4.387
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	15.432	14.465
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>1.394.973</b>	<b>1.287.925</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Özkaynaklar, Grup payı</b>			
İhraç edilen adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri		22.333	21.969
Diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar		9.295	9.133
Dağıtılmamış karlar		32.076	29.558
Net gelir		(258)	3.248
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>63.446</b>	<b>63.908</b>
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	Not 7.3	(1.762)	(381)
<b>ÖZKAYNAKLAR ALT TOPLAMI, GRUP PAYI</b>		<b>61.684</b>	<b>63.527</b>
Azınlık payları		5.295	5.043
<b>ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>		<b>66.979</b>	<b>68.570</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1.461.952</b>	<b>1.356.495</b>

\* Tutar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolarda karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

## 6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2020	2019
Faiz ve benzeri gelir	Not 3,7	20.721	23.712
Faiz ve benzeri gider	Not 3,7	(10.248)	(12.527)
Ücret geliri	Not 4,1	8.529	9.068
Ücret gideri	Not 4,1	(3.612)	(3.811)
Finansal işlemlerden net kazanç ve zarar		2.851	4.460
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar net kazançları veya zararları	Not 3,1	2.785	4.343
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar net kazançları veya zararları		69	119
İtfa edilmiş maliyet üzerinden kaydedilen finansal araçların bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazançlar ve zararlar		(3)	(2)
Sigorta faaliyetlerden net gelir	Not 4,3	2.124	1.925
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 4,2	11.471	11.629
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 4,2	(9.723)	(9.785)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>22.113</b>	<b>24.671</b>
Personel giderleri	Not 5	(9.289)	(9.955)
Diğer faaliyet giderleri*	Not 8,2	(5.821)	(6.240)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	Not 8,4	(1.604)	(1.532)
<b>Brüt faaliyet geliri</b>		<b>5.399</b>	<b>6.944</b>
Risk maliyeti	Not 3,8	(3.306)	(1.278)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>2.093</b>	<b>5.666</b>
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir		3	(129)
Diğer varlıklardan net gelir/gider		(12)	(327)
Şerefiye değer düzeltmesi	Not 2,2	(684)	-
<b>Vergi öncesi kazanç</b>		<b>1.400</b>	<b>5.210</b>
Gelir vergisi	Not 6	(1.204)	(1.264)
<b>Konsolide net gelir</b>		<b>196</b>	<b>3.946</b>
Azınlık payları		454	698
<b>Net Gelir, Grup payı</b>		<b>(258)</b>	<b>3.248</b>
Adi hisse başına kazanç	Not 7,2	(1,02)	3,05
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7,2	(1,02)	3,05

\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolara karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

### 6.1.4 NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR TABLOSU

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>196</b>	<b>3.946</b>
<b>Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>(1.353)</b>	<b>844</b>
Çevrim farkları	(1.776)	563
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	247	(28)
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	317	48
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(70)	(76)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirmesi	117	188
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	123	190
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(6)	(2)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi	154	153
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	138	195
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	16	(42)
Kuruluşların özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararları	-	1
İlgili vergi	(95)	(33)
<b>Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar</b>	<b>(79)</b>	<b>(160)</b>
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar	(53)	(32)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi	(79)	(121)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	16	(48)
Kuruluşların özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararları	-	3
İlgili vergi	37	38
<b>Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>(1.432)</b>	<b>684</b>
<b>Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>(1.236)</b>	<b>4.630</b>
Grup payı	(1.640)	3.903
Azinlık payları	404	727

## 6.1.5 ÖZKAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Özkaynaklar, Grup payı								
(Milyon Euro)	İhraç edilen senetleri ve sermaye yedekleri	Diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Dağıtılmamış karlar	Net Gelir, Grup payı	Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam	Azınlık payları	Toplam konsolide özkaynaklar
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla</b>	<b>20.746</b>	<b>9.110</b>	<b>32.199</b>	<b>-</b>	<b>(1.029)</b>	<b>61.026</b>	<b>4.783</b>	<b>65.809</b>
Hisse senedi ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/itfası ve ücretlendirmesindeki artış	1.011	23	(731)	-	-	303	(33)	270
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	152	-	(77)	-	-	75	-	75
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi (bkz. Not 5.3)	60	-	-	-	-	60	-	60
2019 yılında ödenen temettüleri (bkz. Not 7.2)	-	-	(1.770)	-	-	(1.770)	(379)	(2.149)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	-	-	(10)	-	-	(10)	(56)	(66)
<b>Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı</b>	<b>1.223</b>	<b>23</b>	<b>(2.588)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.342)</b>	<b>(468)</b>	<b>(1.810)</b>
2019 Net gelir	-	-	-	3.248	-	3.248	698	3.946
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim	-	-	-	-	648	648	31	679
Diğer değişiklikler	-	-	(53)	-	-	(53)	(1)	(54)
<b>Ara Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>	<b>3.248</b>	<b>648</b>	<b>3.843</b>	<b>728</b>	<b>4.571</b>
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla</b>	<b>21.969</b>	<b>9.133</b>	<b>29.558</b>	<b>3.248</b>	<b>(381)</b>	<b>63.527</b>	<b>5.043</b>	<b>68.570</b>
Dağıtılmamış karlara tahsis	6	-	3.229	(3.248)	13	-	-	-
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla</b>	<b>21.975</b>	<b>9.133</b>	<b>32.787</b>	<b>-</b>	<b>(368)</b>	<b>63.527</b>	<b>5.043</b>	<b>68.570</b>
Hisse senedi ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/itfası ve ücretlendirmesindeki artış (bkz. Not 7.1)	-	162	(628)	-	-	(466)	(33)	(499)
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi (bkz. Not 7.1)	316	-	(57)	-	-	259	-	259
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi (bkz. Not 5.3)	42	-	-	-	-	42	-	42
2020 yılında ödenen temettüleri (bkz. Not 7.2)	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi (bkz. Not 7.1)	-	-	80	-	-	80	(21)	59
<b>Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı</b>	<b>358</b>	<b>162</b>	<b>(605)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(85)</b>	<b>(145)</b>	<b>(230)</b>
2020 Net gelir	-	-	-	(258)	-	(258)	454	196
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim	-	-	-	-	(1.394)	(1.394)	(57)	(1.451)
Diğer değişiklikler	-	-	(106)	-	-	(106)	-	(106)
<b>Ara Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(106)</b>	<b>(258)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(1.758)</b>	<b>397</b>	<b>(1.361)</b>
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla</b>	<b>22.333</b>	<b>9.295</b>	<b>32.076</b>	<b>(258)</b>	<b>(1.762)</b>	<b>61.684</b>	<b>5.295</b>	<b>66.979</b>

### 6.1.6 NAKİT AKIŞI TABLOSU

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>Konsolide net gelir (I)</b>	<b>196</b>	<b>3.946</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri (faaliyet kiralaması dâhil)*	5.263	5.218
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat	1.937	(3.284)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir/zarar	(3)	129
Ertelenmiş vergilerdeki değişiklik	496	295
Uzun vadeli varlıklar ve bağlı ortaklıkların satışlarından net gelir	(74)	(84)
Diğer değişiklikler*	(757)	1.258
<b>Net gelire ve diğer düzeltmelere dâhil edilen nakit dışı kalemler, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlardan gelirler dâhil değildir (II)</b>	<b>6.862</b>	<b>3.532</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlardan gelirler	6.077	5.267
Bankalar arası işlemler	42.149	14.554
Müşteri işlemleri	43.790	5.429
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(21.347)	(36.748)
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	3.064	14.424
<b>Varlıklar ve yükümlülüklerle bağlı nakitte net artış/azalma (III)</b>	<b>73.733</b>	<b>2.926</b>
<b>Faaliyetlere ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)</b>	<b>80.791</b>	<b>10.404</b>
Finansal varlıklar ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve satışına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(1.275)	234
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(5.588)	(7.210)
<b>Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)</b>	<b>(6.863)</b>	<b>(6.976)</b>
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı	24	(1.219)
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışları	2.109	3.229
<b>Finans faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)</b>	<b>2.133</b>	<b>2.010</b>
Döviz kurlarındaki değişikliklerin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	(2.596)	1.386
<b>Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C) + (D)</b>	<b>73.465</b>	<b>6.824</b>
Nakit değerler ve merkez bankası (varlıklar)	102.311	96.585
Merkez bankasından kullanılan krediler (yükümlülükler)	(4.097)	(5.721)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3)	21.843	24.667
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(11.577)	(13.875)
<b>Dönem başında Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>108.480</b>	<b>101.656</b>
Nakit değerler ve merkez bankası (varlıklar)	168.179	102.311
Merkez bankasından kullanılan krediler (yükümlülükler)	(1.489)	(4.097)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3)	26.609	21.843
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(11.354)	(11.577)
<b>Dönem sonunda Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>181.945</b>	<b>108.480</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış)</b>	<b>73.465</b>	<b>6.824</b>

\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarda karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).



## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR




<b>NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ</b>	<b>359</b>
NOT 1.1 Giriş	359
NOT 1.2 Grup tarafından 1 Ocak 2020 itibarıyla uygulanan yeni muhasebe standartları	360
NOT 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, tadilleri ve yorumları	361
NOT 1.4 Tahminlerin kullanımı ve hüküm	362
NOT 1.5 Covid-19	362
<b>NOT 2 KONSOLİDASYON</b>	<b>366</b>
NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı	369
NOT 2.2 Şerefiye	369
NOT 2.3 Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş konsolide şirketlere ve yatırımlara ilişkin ek açıklamalar	373
NOT 2.4 Konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketler	376
<b>NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>377</b>
NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	383
NOT 3.2 Türev araçlar	387
NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	399
NOT 3.4 Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri	401
NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	411
NOT 3.6 Borçlar	414
NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri	416
NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar	418
NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilmiş finansal araçların gerçeğe uygun değeri	427
NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar	429
NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar	430
NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi	432
NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri	434
<b>NOT 4 DİĞER FAALİYETLER</b>	<b>435</b>
NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri	435
NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	436
NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri	437
NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler	447
<b>NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR</b>	<b>448</b>
NOT 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri	448
NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan yan haklar	449
NOT 5.3 Hisseye dayalı ödeme planları	455
<b>NOT 6 GELİR VERGİSİ</b>	<b>456</b>
NOT 6.1 Vergi giderinin dökümü	457
NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	458
NOT 6.3 Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları	459
<b>NOT 7 ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>460</b>
NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynaklar	460
NOT 7.2 Hisse başına kazançlar ve temettüleri	463
NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	464
<b>NOT 8 EK AÇIKLAMALAR</b>	<b>466</b>
NOT 8.1 Bölümlere göre raporlama	466
NOT 8.2 Diğer faaliyet giderleri	470
NOT 8.3 Karşılıklar	472
NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	475
NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	480
NOT 8.6 Kanuni Denetçilere ödenen ücretler	518
<b>NOT 9 RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER</b>	<b>519</b>

## 6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır.


### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

#### NOT 1.1 Giriş

 <p><b>MUHASEBE STANDARTLARI</b></p>	<p>Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Grubu ("Grup") 31 Aralık 2020 itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve bu tarih itibarıyla yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun bir şekilde hazırlamıştır. Grup, ana şirket Societe Generale'i (Societe Generale yabancı şubeleri dahil) ve Fransa'da ve yurtdışında doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşları içerir.</p> <p>Bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur.</p> <p>UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, Grup, makro gerçeğe uygun değer koruma amaçlı muhasebe ile ilgili önlemler dahil olmak üzere, IAS 39 kapsamında Avrupa Birliği tarafından benimsenen riskten korunma işlemlerini muhasebeleştirmeyi seçmiştir (IAS 39 "genişletilmiş").</p>
 <p><b>FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMU</b></p>	<p>UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğinden mali yıla ait verileri sumak için kullanılan temel finansal tabloların formatı, Fransa Muhasebecilik Standartları Kurulu, Autorité des Normes Comptables (ANC), tarafından 2 Haziran 2017 tarihli 2017-02 sayılı Tavsiye kapsamında teklif edilen mali tablolar formatı ile tutarlıdır.</p> <p>Konsolide finansal tablolara ilişkin notlarda sunulan açıklamalar, Societe Generale Grubu'nun finansal tabloları, faaliyetleri ve ilgili dönem boyunca özellikle Covid-19 krizinin etkilerine maruz kalan faaliyetlerini gerçekleştirdiği durumlar bakımından hem ilgili hem de önemli bilgilere odaklanmaktadır.</p> <p>Grup, 2020/1989 sayılı Yönetmelik ile değiştirilen 2019/815 Avrupa Yönetmeliği ile tanımlanan şekilde 2020 Yıllık Mali Raporunu Avrupa Tek Elektronik Formatını (ESEF) kullanarak yayınlamayı seçmiştir.</p>
 <p><b>SUNUM PARA BİRİMİ</b></p>	<p>Konsolide finansal tabloların sunulmasına ilişkin para birimi Euro'dur.</p> <p>Finansal tablolarda ve notlarda sunulan rakamlar aksi belirtilmedikçe milyon Euro cinsinden ifade edilmiştir. Yuvarlama etkisi, finansal tablolarda sunulan rakamlarla ve notlarda sunulan rakamlar arasında farka neden olabilir.</p>

## NOT 1.2

## Grup tarafından 1 Ocak 2020 itibarıyla uygulanan yeni muhasebe standartları

	<p>Faiz oranı karşılaştırma reformu (IBOR reformu) çerçevesinde UFRS 9, IAS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16'daki değişiklikler</p> <p>UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kısmındaki değişiklikler</p> <p>IAS 1 ve IAS 8 "Önemli Tanımı" değişiklikleri</p> <p>UFRS 16 "kiralamalar" kısmındaki değişiklikler Covid-19 ile ilgili kira imtiyazları</p>
---	--

### UFRS 9 "FİNANSAL ARAÇLAR", IAS39 "FİNANSAL ARAÇLAR: MUHASEBELEŞTİRME VE ÖLÇME ", UFRS 7 "FİNANSAL ARAÇLAR: AÇIKLAMALAR ", UFRS4 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ", UFRS16 "KİRALAMA" bölümlerindeki değişiklikler

Şu anda uygulanmakta olan faiz oranı reformu (veya IBOR reformu) bağlamında (bkz. Bölüm 4), uygulanabilir muhasebe standartları IASB tarafından değiştirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinden itibaren Grup tarafından uygulanan ilk değişikliklerin amacı, cari faiz oranı ölçütlerinden yenilerine geçişle ilgili zaman çizelgesi ve detaylara ilişkin belirsizliklere rağmen riskten korunma amaçlı muhasebe uygulamalarının devam etmesini sağlamak ve bunu mevcut faiz oranı ölçütlerine endekslenmiş finansal araçlarda olası değişikliklere rağmen yapmaktır. Bu değişiklikler, esas olarak aşağıdaki gerekliliklere uyumlu ilgili muafiyetler getirmiştir:

- koruma altına alınan nakit akışları yüksek olasılıklı olmalıdır;
- Korumaların oldukça etkili olması gerekir;
- koruma altına alınan riskin tanımlanabilir olması gerekir.

Bu değişiklikler belirsizlikler çözümlene kadar geçerli kalacaktır. İlgili finansal riskten korunma araçlarıyla ilgili özel bilgiler Notlarda açıklanmıştır (bkz. Not 3.2.2).

Finansal araç sözleşmelerindeki değişikliklerin IBOR reformu çerçevesinde ele alınmasıyla ilgili olarak IASB tarafından ek değişiklikler getirilmiştir. Avrupa Birliği tarafından 14 Ocak 2021 tarihinde benimsenen bu değişiklikler, Grup tarafından 31 Aralık 2020 itibarıyla finansal tablolarında erken uygulanmıştır.

Bu ek değişiklikler, aşağıdaki yaklaşımların uygulanmasını sağlar:

- IBOR reformunun, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde getirdiği değişiklikler, ekonomik olarak eşdeğer bir esasa göre yapıldığında, finansal varlıklar ve borçlar itfa edilmiş maliyetten, finansal varlıklar diğer kapsamlı gelir ve kiralama yükümlülükleri vasıtasıyla gerçeğe uygun değerden ölçülürken değişken faiz oranının bir revizyonu olarak muhasebeleştirilmelidir (bkz. Not 3 Finansal araçlar ve Not 3.7 Faiz gelir ve gideri);
- IBOR reformu çerçevesinde, riskten korunma kalem ve/veya riskten korunma aracıyla değişiklik yapıldığında ve korunma için yeni bir dokümantasyona yol açtığında riskten korunma ilişkisinin devam etmesi (bkz. Not 3.2.2 Finansal araçlar - Riskten korunma amaçlı türev ürünler).

2020 boyunca, IBOR reformunun uygulanması, Takas Kuruluşları (LCH, CME) aracılığıyla takas edilen bazı türev finansal araç sözleşmelerinin değerlendirilmesinde ve ilgili teminat mevduatlarının ücretlendirilmesinde değişiklikleri tetikledi. Finansal araç sözleşmeleriyle ilgili olarak, iskonto oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan değer değişimleri, Grubun gelir tablosuna herhangi bir etkisi olmaksızın nakit olarak tazmin edilmiştir.

### UFRS 3 "İŞLETME BİRLEŞMELERİ" KISMINDAKİ

### DEĞİŞİKLİKLER

Bu değişiklikler, bir işletmenin iktisabı ile muhasebe uygulamaları farklı olan bir grup varlığın iktisabı arasında ayırım yapmayı kolaylaştırmak için uygulama kılavuzuna açıklık getirmektedir.

Bu değişiklikler, Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etkiye sahip olmamıştır.

### IAS 1 VE IAS 8 "ÖNEMLİ TANIMI" DEĞİŞİKLİKLERİ

Bu değişiklikler, finansal tabloların hazırlanması sırasında, özellikle de Notlarda sunulacak bilgilerin seçilmesi sırasında muhakeme yapılmasını kolaylaştırmak için "önemli" tanımını açıklığa kavuşturmayı amaçlamaktadır.

Bu değişiklikler, Grubun konsolide mali tabloları üzerinde hiçbir etkiye sahip olmamıştır.

### UFRS 16 "KİRALAMA" DEĞİŞİKLİKLERİ - COVID-19 İLGİLİ KİRA İMTİYAZLARI

Bu değişiklikler, isteğe bağlı olarak, Covid-19 salgını bağlamında kira indirimi alan kiracıların, verilen imtiyazların kira sözleşmelerindeki değişiklikler olarak hesaba katılması gerekirken gerekmediğini analiz etmeyip (bu, sözleşme süresi boyunca verilen faydanın etkilerinin gelir tablosuna yayılması anlamına gelecektir) bu indirimleri negatif değişken kiralamalar olarak muhasebeleştirmesini (gelir tablosunda anında kazanç yaratır) sağlamayı amaçlamaktadır.

2020'de Grup, Covid-19 krizi sonrasında herhangi bir kira indirimi yaşamamıştır.

### UFRS 16'YA İLİŞKİN 26 KASIM 2019 TARİHLİ UFRS YORUMLAMA KOMİTESİ (UFRS IC) KARARLARININ TAKİBİ

26 Kasım 2019 toplantısında, UFRS IC, UFRS 16 ilkelerinin uygulanması için iki ana noktayı belirledi:

- sözleşmenin uygulanabilirliğini değerlendirmek ve yürütme süresi içinde kira süresini belirlemek için, yalnızca sözleşme hükümleri değil sözleşmenin tüm ekonomik yönleri, tüm tarafların niyetleri ve kapasiteleri dikkate alınmalı (örneğin, sözleşmeye bağlı fesih cezaları);
- kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve kiralama ile ilişkili herhangi bir yerleşim planının amortisman süresinin belirlenmesinde kullanılanlar uyumlu hale getirilmelidir.

ANC, UFRS IC tarafından sağlanan açıklamaları dikkate alarak Fransız ticari kiralamaları ("3/6/9" kiralamalar olarak adlandırılır) üzerine yeni bir sonuç beyanı yayınladı.

Grup, 2020 yılında Fransa'daki bireysel ağların ticari kiralamaları için seçilecek uygulama dönemlerini ve sürelerini gözden geçirdi; her yıl zımnen uzatılan bu kira sözleşmelerinden bazıları, 1 Ocak 2019 tarihinde herhangi bir kira borcu veya kullanım hakkının tanınmasıyla sonuçlanmadı.

Sürede yapılan bu revizyon, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren ek kiralama borcunun ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 192 milyon Euro tutarında kullanım hakkının muhasebeleştirilmesi yoluyla konsolide finansal tablolara

yansıtılmıştır.

Grup tarafından 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uygulanmayan muhasebe standartları ve değişiklikleri ve bunların uygulama takvimi aşağıdaki gibidir:

### NOT 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, tadilleri ve yorumları

IASB, bazıları 31 Aralık 2020 itibarıyla Avrupa Birliği tarafından kabul edilmeyen muhasebe standartlarını ve değişiklikleri yayınladı. Bunların en erken 1 Ocak 2021 tarihinde başlayan yıllık dönemler için veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihten itibaren uygulanmaları

gerekmektedir.

Grup tarafından 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uygulanmayan muhasebe standartları ve değişiklikleri ve bunların uygulama takvimi aşağıdaki gibidir:

2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• IAS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar - İvazlı sözleşmeler - Bir sözleşmeyi gerçekleştirme maliyeti" ile ilgili değişiklikler</li> <li>• UFRS standartlarındaki yıllık iyileştirmeler (2018-2020 döngüsü)</li> </ul>
2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"</li> </ul>

#### IAS 37 "KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR - İVAZLI SÖZLEŞMELER - BİR SÖZLEŞMEYİ GERÇEKLEŞTİRME MALİYETİ" İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

IASB tarafından 14 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu değişiklikler, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler analiz edilirken bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetlerinin belirlenmesinde alıkonulacak maliyetleri açıklığa kavuşturur.

#### UFRS STANDARTLARINDAKİ YILLIK İYİLEŞTİRMELER (2018-2020 DÖNGÜSÜ)

IASB tarafından 14 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanmıştır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki (UFRS) yıllık iyileştirmelerin bir parçası olarak, IASB, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması", UFRS 9 "Finansal Araçlar", IAS 41 "Tarım" ve UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standartlarında ufak değişiklikler yayınlamıştır.

#### UFRS 17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ"

IASB tarafından 18 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanmıştır.

Bu yeni standart, şu anda işletmelerin sigorta sözleşmelerinin tanınması için ulusal muhasebe düzenlemelerini uygulamasına izin veren, 2004 yılında yayınlanan UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının yerini alacaktır.

UFRS 17, sigorta sözleşmelerinin (düzenlenen sigorta sözleşmeleri, elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve isteğe bağlı katılım özelliği ile

düzenlenen yatırım sözleşmeleri) muhasebeleştirilmesi, ölçülmesi, sunulması ve açıklanması için yeni kurallar getirmektedir. Bilançoda halihazırda yükümlülükler olarak tanınan sigorta teknik karşılıkları, sigorta sözleşmelerinin cari değerinin bir değerlendirmesi ile değiştirilecektir.

25 Haziran 2020 tarihinde IASB, uygulanmasını kolaylaştırmak için UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" belgesinde değişiklikler yaptı.

UFRS 17'deki bu değişiklikler,

başlangıçta 1 Ocak 2021 olarak belirlenen ilk uygulama tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesini içermektedir. Buna paralel olarak, UFRS 4 Standardı'nda, birincil faaliyeti sigorta olan işletmelerin UFRS 9'un uygulanmasını 1 Ocak 2023'e kadar erteleyebilmesi için bir değişiklik yayımlandı. 15 Aralık 2020 itibarıyla, Avrupa Komisyonu, 2002/87/EC sayılı Direktif kapsamına giren finansal holdinglerin, 1 Ocak 2023 tarihine kadar sigorta sektörüne ait kuruluşlarının UFRS 9 uygulamasını ertelemesine izin veren (AB) 2020/2097 sayılı Yönetmeliği yayınlamıştır.

2018 yılında Grup, Sigorta iş kolunun paylarını ve etkilerini belirlemek için UFRS 17 standardının uygulanmasına yönelik bir projenin kapsamını tamamladı.

2019 yılı boyunca, Grubun Finans Bölümleri ve Sigorta iş kolunun ortak yönetimi altında bir proje yapısı oluşturuldu.

2019 ve 2020 yıllarında çalışma, farklı sözleşme türlerinin gözden geçirilmesine, bunların UFRS 17 kapsamındaki muhasebe uygulamalarının analizine ve konsolide finansal tablolarda sunumuna ve son olarak bilgi sistemleri ve süreçlerinin incelenmesi ve seçimine odaklanmıştır.

**NOT 1.4 Tahminlerin ve muhakemenin kullanımı**

Yönetim, Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar, bilançoda varlıkların ve yükümlülüklerin değerlendirilmesi ve konsolide finansal tabloların notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için Yönetim finansal tablonun hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve hüküm verebilir. Mahiyeti itibarıyla tahminlere dayalı değerlemeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Netice itibarıyla, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık arz edebilir ve finansal tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanması için yapılan varsayımlar ve tahminler, Covid-19 salgınının yarattığı ekonomik krizin sonuçları, süresi ve büyüklüğü hakkındaki mevcut belirsizlikleri yansıtmak için bir önceki yıllık kapanıştan bu yana değişmiştir. Bu krizin kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 5. bölümünde belirtilmiştir.

Tahmin ve muhakeme kullanımı genellikle aşağıdaki muhasebe başlıklarını ilgilendirir:

- gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, Finansal riskten korunma türevleri, Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelirleri yansıtılan finansal varlıklar ve hatta Sigorta şirketlerinin yatırımları (not 3.1, 3.2, 3.3, 3.4 ve 4.3'te açıklanmıştır) olarak sınıflandırılan bir aktif piyasada kote olmayan finansal araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ve bu bilgilerin finansal tabloların notlarında açıklanması gereken itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri (bkz. Not 3.9);
- itfa edilmiş maliyet üzerinden veya gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ve karşılık tutarı, diğer kapsamlı gelir yoluyla, verilen kredi taahhütleri ve verilen garanti taahhütleri, modellerle veya geçmiş, cari ve ileriye dönük verilere dayanan dahili varsayımlarla ölçülür (bkz. Not 3.8). Tahmin ve muhakeme kullanımı, özellikle finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana gözlemlenen kredi riskindeki bozulmanın değerlendirilmesi ve bu aynı finansal varlıklar üzerinde beklenen kredi zararlarının miktarının ölçülmesi ile ilgilidir;
- Yapısal faiz oranı risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi ve ilgili makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin belgelenmesi amacıyla finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve amortisman sözleşmeleri (bkz. Not 3.2);
- Şerefiye üzerindeki değer düşüklüğü tutarı (bkz. Not 2.2);
- yükümlülükler, sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları ve ertelenmiş kar paylaşımı altında tanınan karşılıklar (bkz. Not 4.3, 5.2 ve 8.3);
- bilançoda muhasebeleştirilen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarı (bkz. Not 6);
- finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerinin analizi (bkz. Not 3);
- konsolide kuruluşların kapsamını belirlemeye yönelik kontrolün değerlendirilmesi, özellikle yapılandırılmış kuruluşlar için (bkz. Not 2);
- kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüğünün belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresinin belirlenmesi (bkz. Not 8.4).

**BREXIT**

Birleşik Krallık, 23 Haziran 2016'da İngiliz vatandaşlarının çoğunluğunun Avrupa Birliği'nden ayrılma (Brexit) yönünde oy kullandığı bir referandum düzenledi.

Birkaç kez ertelendikten sonra, İngiltere çekilme anlaşması 31 Aralık 2020'de sona eren bir geçiş dönemi ile 31 Ocak 2020'de yürürlüğe girdi. Avrupa Birliği hukuku da 1 Ocak 2021'den bu yana İngiltere için geçerli olmaktan çıktı.

Sağlık ve politikadaki olumsuzluklara rağmen, İngiltere ve Avrupa Birliği arasında yürütülen müzakereler, 24 Aralık 2020'de finansal hizmetler hariç bir Ticaret ve işbirliği anlaşmasıyla sonuçlandı. Bugüne kadar, 1 Ocak 2021'den itibaren 18 aylık bir süreyle Takas Kuruluşlarının kullanımı için yalnızca bir Avrupa eşdeğeri bulunmaktadır.

Grup, bu zorlukları önceden tahmin etmiş ve böylece müşterilerine hizmet sürekliliğini sağlamak için 31 Ocak 2020'den itibaren halihazırda yürürlükte olan önlemleri sürdürmüştür (özellikle, Paris ve Londra'daki iki platform arasında bazı müşteri hesaplarının yeniden düzenlenmesi ve taşınması). Ayrıca, Gruba, yerel düzenleyici standartlara uymak kaydıyla, Londra'daki faaliyetlerine iki yıl süreyle devam etmesi için geçiş izni verilmiştir.

Bu nedenle, bir tarafta finansal hizmetler ve denklik elde etmek için şartlar ve koşullar ve diğer tarafta yerel düzenlemeler ile Avrupa düzenlemeleri arasındaki potansiyel farklılıkların artışı ile ilgili belirsizlik alanları devam etmektedir.

Grup bu görüşmeleri takip etmeye devam etmekte olup, Brexit'in konsolide hesapları hazırlamak için seçilen varsayım ve tahminlerde kısa/orta/uzun vadeli sonuçlarını dikkate almaktadır.

**NOT 1.5 Covid-19**

Covid-19 salgını bir sağlık krizine ve tarihi boyutlarda bir ekonomik şoka neden oluyor. Virüsün yayılmasını durdurmak için birçok hükümetin dayattığı koruma önlemleri, 2020'de küresel faaliyette bir çöküşe yol açtı: kriz, hem koruma önlemleri yoluyla mal ve hizmet arzını hem de azalan şirket ve hane gelirleri yoluyla talebi etkiliyor.

Hükümetler ve merkez bankaları, ekonomiye likidite ve kredi garantisi anlamında önemli destek sağlayarak bu şokun etkilerini hafifletmek için kitlesel müdahalede bulundular.

Krizin sonuçları, boyutu ve süresi konusundaki yoğun belirsizlikler sürmektedir.

Bu bağlamda Grup, ikinci çeyrekte çoklu senaryo yaklaşımını benimsemeye karar verdi. Bu, Grubun yarı yıllık konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı varsayım ve tahminleri dikkate almak için Grup faaliyetleri üzerindeki etkilerin analiz edilmesine hizmet etmiştir. Bu senaryolar, 2020 yılı sonunda yıllık konsolide finansal tabloların hazırlanması için güncellenmiştir.

Düzenleyici otoritelerin ve IASB'nin sayısız yayınlarıyla bağlantılı olarak, Grup ayrıca metodolojide bazı düzenlemeler yapmış ve beklenen kredi zararlarının ölçülmesine yönelik ilkelerin uygulanması için hükümet yetkilileri tarafından kararlaştırılan destek tedbirlerini dikkate almıştır. Nitekim, kriz nedeniyle zayıflamış şirketlere nakit akışı desteği sunan Fransız makamlarının uyguladığı ekonomik acil durum planının bir parçası olarak Grup, bazı müşterilerine moratoryumlar şeklinde kredi imkanlarında ayarlamalar önermiştir (çoğu durumda faizden feragat edilmeksizin ödeme tarihinin ertelenmesi) ve Devlet Garantili Kredilerin (PGE) devasa hibe süreçlerine aktif olarak katkıda bulunmuştur. Grubun faaliyet gösterdiği farklı ülkelerde de benzer önlemler alınmıştır.

Covid-19 krizinin sonucu olan bu farklı unsurlar, krizin finansal sonuçlarına ve bunların konsolide finansal tabloların hazırlanmasında dikkate alınmasına ışık tutmak için aşağıda detaylandırılmıştır.

#### YENİ MAKROEKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI

Finansal tablolarını hazırlamak için Grup, ileriye dönük veriler dahil olmak üzere beklenen kredi zararları ölçüm modellerinde makroekonomik senaryolar kullanmaktadır (bkz. Not 3.8).

Bu senaryolar, Societe Generale'in Ekonomi ve Sektör Çalışmaları Departmanı tarafından tüm Grup kuruluşları için geliştirilmiştir. Her bir senaryoya bir ağırlık oranı atfedilir ve modellerin çıktıkları bu senaryoların ağırlıklı ortalamasına karşılık gelir.

2020'nin ikinci çeyreğinde Grup, Covid-19 krizinin yarattığı etkileri ve belirsizlikleri daha iyi yansıtmak için dört yeni makro-ekonomik senaryo geliştirdi.

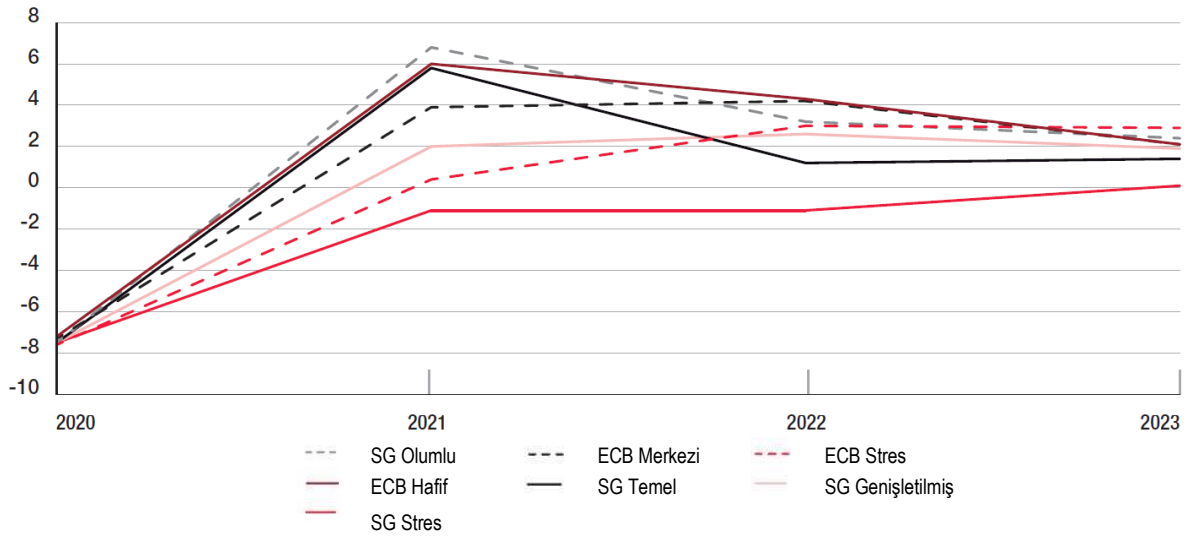
31 Aralık 2020'de Grup, hala yüksek düzeyde belirsizlik nedeniyle dört senaryoyu da korudu ve bunları bugüne kadarki en iyi vizyonu yansıtacak

şekilde düzeltti:

- temel senaryo (SG Temel) Grubun 2020'de faaliyet gösterdiği ülkelerde GSYİH'da önemli bir düşüşün ardından, 2022 yılının başına kadar seyahat kısıtlama tedbirlerinin kaldırılacağı düşüncesiyle, 2021'den itibaren kademeli bir toparlanma bekliyor;
- uzun süreli sağlık krizi senaryosu (SG Extended), seyahat kısıtlama önlemlerinin 2023'ün başında kaldırılmasını öngörüyor;
- Son olarak, bu iki senaryo bir olumlu senaryo ve bir stres senaryosu ile tamamlanmaktadır. Destek önlemlerinin güçlendirilmesiyle ortamdaki belirsizlik azaldığından bu son iki senaryonun şiddeti 30 Haziran 2020 itibarıyla daha azdır.

Aşağıdaki grafik, Grup tarafından her bir senaryo için Euro bölgesinde kullanılan GSYİH öngörülerini, Aralık 2020'de ECB tarafından sağlanan öngörülerle karşılaştırmaktadır. 2021 sonu itibarıyla Grup tarafından benimsenen senaryolar ECB senaryoları kapsamındadır.

#### SENARYOYA GÖRE GSYİH TAHMİNLERİ (%)



Her bir senaryo için kullanılan ana değişkenler (Grubun faaliyet gösterdiği ana ülkeler için GSYİH yüzde artışı ve Fransız şirketlerinin kar marjları) aşağıda detaylandırılmıştır:

<b>SG Olumlu senaryo</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Fransa GSYİH	7,5	3,0	2,5	2,8	1,9
Fransız şirketlerin kar marjı	33,6	32,4	32,7	32,8	32,3
Euro bölgesi GSYİH	6,8	3,2	2,4	2,7	1,8
ABD GSYİH	4,7	4,8	3,4	3,2	2,2
Çin GSYİH	8,2	6,8	5,6	5,5	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	6,8	3,5	3,0	3,5	2,5
Romanya GSYİH	6,7	3,6	3,0	4,0	3,0
<b>SG Temel senaryosu</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Fransa GSYİH	6,5	1,0	1,5	1,8	1,9
Fransız şirketlerin kar marjı	33,0	32,2	32,2	32,2	32,3
Euro bölgesi GSYİH	5,8	1,2	1,4	1,7	1,8
ABD GSYİH	3,7	2,8	2,4	2,2	2,2
Çin GSYİH	7,2	4,8	4,6	4,5	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	5,8	1,5	2,0	2,5	2,5
Romanya GSYİH	5,7	1,6	2,0	3,0	3,0
<b>SG Genişletilmiş senaryo</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Fransa GSYİH	2,0	3,0	2,5	1,8	1,9
Fransız şirketlerin kar marjı	30,5	31,4	32,0	32,0	31,9
Euro bölgesi GSYİH	2,0	2,6	1,9	1,7	1,8
ABD GSYİH	0,4	3,3	2,4	2,2	2,2
Çin GSYİH	3,8	5,2	4,8	4,5	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	2,0	0,3	1,3	2,2	2,3
Romanya GSYİH	2,0	1,8	2,0	3,0	3,0
<b>SG Stres senaryosu</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Fransa GSYİH	(0,8)	(1,0)	0,5	1,3	1,9
Fransız şirketlerin kar marjı	29,7	29,4	30,0	30,0	31,9
Euro bölgesi GSYİH	(1,1)	(1,1)	0,1	1,2	1,8
ABD GSYİH	(3,0)	0,1	0,9	1,7	2,2
Çin GSYİH	0,5	2,0	3,2	4,0	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	(1,1)	(2,1)	0,2	1,9	2,5
Romanya GSYİH	(1,2)	(1,3)	0,5	2,5	3,0

#### Makroekonomik senaryoların ağırlıklandırılması

31 Aralık 2020'de, SG Temel senaryosu, "Makroekonomik parametrelerin tanımı" paragrafında açıklandığı gibi güncellendi. İlk karantinanın sonuçlarının analizi ve önerilen hükümet destek tedbirleri, Grubun yıllık

bütçe sürecinin bir parçası olarak SG Temel senaryosunu gözden geçirmesini sağlamıştır. Bu nedenle, SG Temel senaryosu, Covid-19 krizi ve bunun gelecekteki sonuçlarıyla ilgili belirsizlikleri daha kesin olarak hesaba katar.



## AĞIRLIKLANDIRMADAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN SUNUMU

	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2020
SG Temel	%74	65%	65%
SG Genişletilmiş	-	25%	10%
SG Stres	16%	5%	15%
SG olumlu	10%	5%	10%

## BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ HESAPLANMASI

İlgili yıldaki ana gelişmeler:

- yukarıda açıklanan yeni makroekonomik senaryoların etkisini hesaba katmak için beklenen kredi zararları modellerinin güncellenmesi;
- senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini daha iyi yansıtmak için modellerin düzeltilmesi;
- geliştirilmiş modeli kullanmayan kuruluşların kapsamındaki sektör ayarlamalarının ve düzeltmelerin güncellenmesi;
- hükümet yetkilileriyle bağlantılı olarak kriz nedeniyle finansal açıdan zayıflamış müşteriler için destek önlemlerinin dahil edilmesi.

Bu değişikliklerin değerlendirme ve beklenen kredi zararlarının muhasebesi üzerindeki etkileri Not 3.8'de sunulmuştur.

Yukarıda bahsedilen senaryolara ve ağırlıklandırmaya dayalı olarak ve metodolojik ayarlamalar ve destek önlemleri dikkate alındıktan sonra, 2020 mali yılı için risk maliyeti, 2019 mali yılına kıyasla 2,028 milyon Euro (%159) artışla 3,306 milyon Euro'luk net gidere eşittir.

SG Temel senaryosu için %10, SG Genişletilmiş senaryosu için %65, SG olumlu senaryosu için %10 ve SG Stres senaryosu için %15 ağırlık kullanıldığında, etki 131 milyon Euro'luk ekstra bir tahsis olacaktır.

## Covid-19 destek tedbirleri

Moratoryumların şartları ülkeden ülkeye değişiyordu. Çoğu durumda, bunlar toplu planlara dahil edilmiştir (yani, belirli bir hibe koşulu olmaksızın, tüm ödenmemiş şirket kredilerine geniş ölçüde uygulanmıştır).

Fransa'da moratoryumlar, şirketlere ve profesyonellere (anapara ve faizler) verilen krediler için altı aylık (turizm moratoryumları için on iki aya kadar) bir ödeme erteleme şekli aldı ve erteleme faizi yalnızca anapara üzerinden tahsil edildi. Fransa Bireysel Bankacılık için, bu moratoryumların kalan kısmı 23,1 milyar Euro'yu temsil ediyordu ve bunun büyük bir kısmı şu anda sona ermiş olup çoğu müşterinin kazasız geri ödemeleri için bir yeniden başlatma söz konusudur.

Yurtdışında, hem moratoryum süresi boyunca hem de şartları boyunca (erteleme için faiz alınsın veya alınmasın) çeşitli vakalar gözlemlenmiştir.

Muhasebe açısından, bu moratoryumlar, uygulandıkları kredilerin sözleşmeye bağlı nakit akışlarında önemli değişiklikler olarak görülmedi ve bu nedenle bu kredilerin finansal tablo dışında bırakılmasına neden olmadı. Finansal varlıkların değiştirilmesine ilişkin UFRS 9 hükümlerinin uygulanmasının (faiz kaybını temsil eden bir masrafın kâr veya zarara kaydedilmesiyle ilgili yakalama yöntemi) Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İhtiyat ve denetim otoriteleri tarafından tavsiye edildiği ve IASB tarafından 27 Mart 2020 tarihli bir basın açıklamasında tekrarlandığı üzere, Covid-19 krizinin ortaya çıkmasının yarattığı nakit akışı zorluklarıyla doğrudan ilgili moratoryumların verilmesi, bu kredi bakiyelerinin Aşama 2'ye (temerrüde düşme riski olan varlıklar) veya Aşama 3'e (kredi değer düşüklüğüne uğramış varlıklar) otomatik olarak aktarılmasına neden olmamıştır. En önemli riskler ve özellikle kriz öncesi Basel puanlaması nedeniyle riskleri yüksek olanlar üzerinde vaka bazında bir analiz gerçekleştirildi. Aralık

2020'nin sonunda, bu ödemiş borçların 7,5 milyar Euro'luk kısmı Aşama 2 olarak sınıflandırılmış ve 730 milyon Euro Aşama 3'e indirilmiştir. Fransa'da moratoryumlara ek olarak, Grup kuruluşları, Devlet Garantili Kredilerin incelenmesi ve tahsis yoluyla yetkililer tarafından kararlaştırılan destek tedbirlerinin uygulanmasına katkıda bulunmuştur.

Böylelikle Grup, krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) Haziran 2021'e kadar, Devlet Garantili Kredi imkânlarının (PGE) tahsisini 2020 Fransız Finansman Değişiklik Yasası ve 23 Mart 2020 tarihli kararname ile belirlenen koşullar çerçevesinde sunmaktadır. Bunlar maliyet fiyatından yapılan ve %90'a kadar devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır (ödemeden sonra garanti süresinin başladığı iki aylık bir bekleme süresi ile). Bu krediler genellikle vergiler öncesi üç aylık ciroya karşılık gelen maksimum bir tutarla, bir yıllık geri ödeme muafiyeti ile birlikte gelir. Bu yılın sonunda müşteri, sermaye imtiyazını bir yıl uzatma imkânı ile krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir. Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenir ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanır: banka, borçlu tarafından ödenen garanti priminin yalnızca taşıdığı riski karşılayan ve kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına karşılık gelen (yani, borçlunun büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u) bir payını tutar (miktarı şirketin büyüklüğüne ve kredinin vade süresine bağlıdır).


Devlet Garantili Kredilerin sözleşme özellikleri temel krediler ile aynıdır (SPPI kriteri) ve bu krediler Grup tarafından vadelerine kadar sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir iş modelinin parçası olarak tutulur; sonuç olarak, bu krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden Müşteri kredileri altında konsolide bilançoya kaydedilmiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Grup tarafından verilen devlet garantili krediler, yaklaşık 18,6 milyar Euro'luk bir krediyi temsil ediyordu (3,4 milyar Euro'su Aşama 2'de ve 433 milyon Euro'su Aşama 3'te sınıflandırılmaktadır). Fransa Bireysel Bankacılık tarafından verilen devlet garantili krediler 16,7 milyar Euro'ya ulaştı (bunların 3,3 milyar Euro'su Aşama 2'de ve 390 milyon Euro'su Aşama 3'te sınıflandırıldı) ve yeni devlet garantili krediler, Devlet tarafından 30 Haziran 2021 olarak belirlenen hibe için son tarihe kadar verilecek.

Başlangıçta muhasebeleştirildiklerinde, bu krediler, Grup, gerçeğe uygun değerlerini temsil ettiğini düşündüğünden, nominal değerleri üzerinden kaydedilir; ve bir yıldaki temerrüt olasılığına bağlı olarak beklenen kredi zararı için bir değer düşüklüğü, kredinin ayrılmaz bir parçası olduğu ölçüde garantinin etkileri dikkate alınarak kaydedilir. Beklenen kredi zararlarını hesaplama modelleri, uzatma seçeneklerinin kullanıma olasılıklarını, Devlet tarafından garanti edilmeyen kredi tutarını ve garantinin uygulanmasındaki bekleme süresini de hesaba katar.

31 Aralık 2020 tarihinde tüm Devlet Garantili Krediler için kaydedilen beklenen kredi zararları miktarı yaklaşık 80 milyon Euro olup bunun 65 milyon Euro'su Fransa Bireysel Bankacılıktan gelmektedir.

## NOT 2 KONSOLİDASYON

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Societe Generale Grubu'nun Fransa'daki ve yurt dışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yurtdışı şubelerini içerir) ve doğrudan veya dolaylı olarak (bağlı ortaklıklar ve ortak anlaşmalar) kontrol ettiği veya önemli bir etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından gerçekleştirilir. Bu kuruluşların tümü, Grubun konsolidasyon kapsamını oluşturur.</p> <p>Konsolidasyon, Societe Generale - Ana şirket ve bağlı ortaklıklarının, ortak anlaşmalarının ve iştiraklerinin tek bir varlık gibi sunulan hesaplarının toplu bir sunumunu sağlamak için standartlaştırılmış bir muhasebe süreci kullanır.</p> <p>Bunu yapmak için, Grubu oluşturan kuruluşların münferit hesapları, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgiler sunmak için Avrupa Birliği tarafından benimsenen UFRS'ye uygun olacak şekilde yeniden düzenlenir.</p> <p>Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon süreci ile ortadan kaldırılır, böylece konsolide finansal tablolar sadece Grup dışındaki üçüncü kişilerle yapılan işlemleri ve sonuçları ortaya koyar.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ**

Societe Generale'in konsolide finansal tabloları, ana şirketin ve ana Fransız ve yabancı şirketlerin finansal tablolarının yanı sıra, Grubun üzerinde kontrol sahibi olduğu yabancı şubeleri ve Grubun üzerinde ortak kontrole veya önemli etkiye sahip olduğu şirketlerin finansal tablolarının bir kısmını içerir.

**Konsolide şirketler****BAĞLI ORTAKLIKLAR**

Bağlı ortaklıklar, Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ancak aşağıdaki üç koşulun karşılanması kaydıyla bir kuruluşu kontrol eder:

- Grup oy haklarının ya da diğer hakların elde tutulması aracılığıyla ilgili kuruluş üzerinde yetkiye (ilgili faaliyetlerini- bir diğer ifadeyle kuruluşun gelirlerini büyük ölçüde etkileyen faaliyetler-yönetme kabiliyeti) sahip olmalıdır ve
- Grup ilgili kuruluşa katılmasından elde edilen değişken gelirlere maruziyet ya da ilgili haklara sahip olmalıdır ve
- Grup, Grubun gelirlerinin tutarını etkilemek için ilgili kuruluş üzerindeki yetkisini kullanma kabiliyetine sahip olmalıdır.

**Yetki**

Grubun bir kuruluş üzerindeki kontrol derecesinin tespit edilmesi amacıyla oy verme hakları ve uygun konsolidasyon yöntemi belirlenirken, potansiyel oy verme hakları değerlendirilmenin yapıldığı tarihte serbestçe kullanılabildiği takdirde veya en geç ilgili faaliyetlerin yönlendirilmesine ilişkin kararların alınması gerektiğinde dikkate alınır. Potansiyel oy verme hakları piyasadaki ödenmemiş adi hisse senetleri üzerinde alım opsiyonu veya tahvillerin yeni adi hisse senetlerine dönüştürülme hakkı gibi araçlardır. Oy verme hakları Grubun bir kuruluşu kontrol edip etmediğinin belirlenmesi için uygun olmadığında, bu kontrolün değerlendirilmesinde bir ya da daha fazla sözleşmeye bağlı düzenlemenin varlığı dahil olmak üzere tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır. Bir yatırım yapılan şirket üzerinde yetki ancak yatırım yapan kendisine hiçbir engel olmaksızın ilgili faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyet veren temel haklara sahip olduğu takdirde bulunur.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan şirket üzerinde yetki vermeksizin hak sahiplerinin menfaatlerini korumak (koruyucu haklar) üzere tasarlanırlar.

Her biri kendisine farklı ilgili faaliyetleri yönetmek üzere tek taraflı kabiliyet veren temel haklara sahip olan birkaç yatırımcı olması takdirde, yatırım yapılan şirketin değişken gelirlerini en fazla etkileyen faaliyetleri yönetmek üzere mevcut kabiliyete sahip yatırımcının ilgili yatırım yapılan şirket üzerinde yetkiye sahip olacağı varsayılmaktadır.

**Değişken gelirlere maruziyet**

Sadece Grup ilgili kuruluşa yatırımla ya da katılmasıyla oluşan değişken gelirlerin değişkenliğine büyük ölçüde maruz kaldığı takdirde kontrol mevcut olur. Temettüler, faiz, ücretler vs. olabilecek bu gelirler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem de negatif olabilir.

**Yetki ve değişken gelirler arasındaki bağlantı**

Yetki ve çeşitli gelirler arasındaki bağlantıyı değerlendirmek için, Grup üçüncü şahıslar (vekalet verenler) adına ve lehine kullandığı karar alma haklarını devretmişse, bu vekalet verenler adına temsilci olarak hareket ettiği farz edilir ve bu nedenle karar alma yetkisini kullanırken ilgili kuruluş kontrol edilmez. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, bir fonun net varlıklarının yönetimi esnasında varlık yöneticisinin vekil ya da vekalet veren olarak hareket ettiğini belirlemek amacıyla bir analiz gerçekleştirilecektir; varlık yöneticisi vekalet veren olarak görüldüğü takdirde fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edileceği varsayılacaktır.

**Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu**

Yapılandırılmış bir işletme, oy veya benzeri hakların işletmeyi kimin kontrol ettiği konusunda ana etken teşkil etmeyeceği şekilde tasarlanmış bir işletmedir. Örneğin ilgili faaliyetler sözleşmeye bağlı düzenlemelerle yönetildiğinde bu durum söz konusudur.

Bir yapılandırılmış kuruluş genellikle sınırlı ticari faaliyet, belirli ve dikkatli bir şekilde tanımlanmış amaç ya da sermaye benzeri finansman kullanmaksızın faaliyetlerine fon sağlamak için yetersiz sermaye gibi belirli özellikleri temsil eder.

Yapılandırılmış kuruluşlar farklı kanuni şekilleri üstlenebilir: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, tüzel kişilik kazanmamış kuruluşlar vs.

Bir yapılandırılmış kuruluş üzerinde kontrolün varlığını değerlendirirken, tüm olaylar ve durumlar dikkate alınacaktır, bunlar:

- kuruluşun amacı ve tasarımı;
- kuruluşun yapısı;
- kuruluşun tasarımı ile maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bazılarını ya da tümüne maruziyeti;
- Grup için potansiyel gelirler ve faydalar.

Konsolide edilmemiş, yapılandırılmış kuruluşlar Grup tarafından münhasıran kontrol edilmeyenlerdir.

**MÜŞTEREK ANLAŞMALAR**

İlgili faaliyetlerin yönetimi hakkındaki kararlar ilgili kuruluşu müştereken kontrol eden tarafların oy birliğiyle onayını gerektirdiği takdirde, bir müşterek anlaşma (bir müşterek işlem ya da ortak girişim) vasıtasıyla Grup bir kuruluş üzerinde müşterek kontrol kullanır. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analizini gerektirir. Bir müşterek işlem halinde, anlaşmanın tarafları varlıklara ve borçlara ya da yükümlülüklerle ilişkin haklara sahiptir.

Bir ortak girişim halinde, taraflar kuruluşun net varlıklarına ilişkin haklara sahiptir.

**İŞTİRAKLER**

İştirakler, Grubun üzerlerinde önemli etki kullandığı ve Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerdir. Önemli etki, kontrol uygulamaksızın bir kuruluşun finansal ve işletme politikalarına iştirak etme yetkisidir. Özellikle, Societe Generale'in yönetim kurulunda veya Denetim Kurulunda temsil edilmesinden, stratejik kararlara dâhil olmasından önemli şirket içi işlemlerin mevcudiyetinden, yönetim personeli teatisinden veya şirketin Societe Generale'e teknik olarak bağlılığından önemli etki doğabilir. Grubun bir kuruluşun oy kullanma haklarının en az %20'sine doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu zaman bu kuruluşun finansal ve işletme politikaları üzerinde önemli etkisi kullandığı varsayılır.

**Konsolidasyon kuralları ve yöntemleri**

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamında yer alan şirketlerin finansal tablolarından oluşur. Mali yılları Societe Generale'in mali yılından üç ay önce veya sonra sona eren şirketler 31 Aralık tarihinde sona eren on iki aylık dönem için fiktif bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

Yeni iktisap edilen bağlı ortaklıkların sonuçları konsolide finansal tablolara iktisabın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren dahil edilir ve mali yıl içinde satılan bağlı ortaklıkların sonuçları Grubun kontrolü terk ettiği tarihe kadar dahil edilir.

**KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ**

Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları içeren bu bağlı ortaklıklar tamamen konsolidedir.

Konsolide bilançoda, tam konsolidasyon Grubun elinde bulunan bağlı ortaklığa ait özkaynak senetlerinin değerinin Grup şirketin kontrolünü üzerine aldığı muhasebeleştirilen şerefiyenin yanı sıra her bir bağlı ortaklığın varlıkları ve yükümlülükleri ile değiştirilmesinden oluşur (bkz. Not 2.2).

Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda, bağlı ortaklığın gider ve gelir kalemleri Grubun ilgili kalemleri ile birleştirilir.

Bağlı ortaklıktaki azınlık payları kısmı konsolide bilançoda ve gelir tablosunda ayrıca sunulmaktadır. Bununla birlikte, Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşların konsolide edilmesi esnasında, Grubun sahip olmadığı söz konusu kuruluşların hisseleri bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Bir ortak işlem halinde, Grup konsolide finansal tablolarda varlıklar ve borçlardaki payını ve aynı zamanda ilgili gelir ve zarardaki payını ayırt edici şekilde muhasebeleştirir. İştirakler ve ortak girişimler Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi kapsamında, ilk muhasebeleştirmede bir iştirake yapılan yatırım şerefiye dahil olmak üzere Grubun ilgili ortak girişim ya da iştirake yaptığı yatırım maliyeti üzerinden özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilir ve iktisap tarihinden sonra defter değeri yatırımcının yatırım yapılan şirketin net varlık değerindeki payına ilişkin değişiklikleri muhasebeleştirmek için artırılır ya da azaltılır.

Objektif değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ya da satış masraflarından sonraki net piyasa değeri-hangisi yüksekse) ilgili defter değerinden daha düşüktür; bilançoda yatırımın defter değeri üzerinden bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve iptaller özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş yatırımlardan doğan Net gelir hesabında kaydedilir.

Grubun ilgili şirketin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlarındaki payı konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda sunulur. Grubun özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş bir şirketin zararlarındaki payı şirketteki sermaye payından daha fazla ya da bununla eşdeğer hale geldiği takdirde, yasal ya da zımni yükümlülükler uyarınca yapılması öngörülmedikçe (bu durumda ilgili zararlar için bir karşılık kaydederek) ileriki zararlar bakımından payını muhasebeleştirmeyi sonlandırır. Özkaynak yönetimi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançları ve zararları, diğer varlıklardan Net gelir / gider hesabına kaydedilir.

### YABANCI KURULUŞ FİNANSAL TABLOLARININ ÇEVİRİLMESİ

Yabancı para birimi cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri kapanış tarihinde geçerli olan resmî döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri ortalama ay sonu döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Sermayenin, yedeklerinin, geçmiş yıl kârlarının ve gelirin çevriminden doğan kazançlar ve zararlar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar - Çevrim farkları kaleminde muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dahil edilir.

UFRS 1 çerçevesinde izin verilen opsiyona uygun bir şekilde Grup, 1 Ocak 2004 tarihindeki yabancı kuruluş finansal tablolarının çevrilmesinden doğan bütün farkları konsolide yedeklere tahsis etmiştir. Sonuç olarak, bu kuruluşların herhangi biri satılırsa satış hâsılatı yalnızca 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren doğan çevrim farklarına ilişkin kayıt silme işleminin tersini içerecektir.

### GRUBUN BİR KONSOLİDE ŞİRKETTEKİ SERMAYE PAYINA İLİŞKİN DEĞİŞİMLER

Grubun halihazırda kontrol ettiği bir bağlı ortaklıktaki sermaye payında artış olması halinde, ilave pay için ödenen bedel ile iktisap edilen net varlıkların oranının belirlenen gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar Konsolidasyon yedekleri, Grup payı altına kaydedilir.

Bu işlemlerle ilgili maliyetler doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grubun konsolide bir bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağlı ortaklıkta bulunan her türlü yatırım kâr veya zarar olarak gerçek değerinden yeniden kıymetlendirilir ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosundaki varlıklardan gelen Net gelir/gider altına kaydedilir. Elden çıkmadan kaynaklanan kar ya da zararlar, ilgili bağlı ortaklığın ait olduğu nakit getiren birimlere daha önce tahsis edilmiş şerefiye payını içerir. Bu pay, satılmışbağlı ortaklığa tahsis edilmiş normatif sermayeye ve nakit getiren birimin elde tutulduğu orana dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak belirlenir.

### Tam konsolide bağlı ortaklıklardaki azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri

Bazı tam konsolide Grup bağlı ortaklıklarında, Grup azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhütleri vermiştir. Grup için, bu satın alma taahhütleri satım opsiyonu satışlarıdır (opsiyon kullanımından önce mülkiyet payına ilişkin risk ve avantajları devretmeden opsiyon satma). Bu opsiyonların kullanma bedeli gelecekteki performansını dikkate alan bağlı ortaklığın hisselerinin iktisap edildiği esnada kararlaştırılan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Ayrıca opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

- IAS 32 uyarınca, Grup üzerinde tek kontrole sahip olduğu bağlı ortaklıklarının azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal borç kaydetmiştir. Bu borç başlangıçta Diğer Yükümlülükler altında satış opsiyonlarının tahmini kullanım bedelinin mevcut değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.
- Satış opsiyonları kullanılmamış olsa dahi bir borcu muhasebeleştirme mecburiyeti tutarlı olmak adına Grubun Azınlık payları üzerindeki işlemlere uygulanan aynı muhasebe yöntemini takip etmiş olduğu anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu borcun mukabili opsiyonların temelini teşkil eden azınlık paylarının değerinde kayıttan düşmektir, kalan bakiye Geçmiş yıl karı, Grubun payından düşülür;
- opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki değişikliklere bağlı olan bu borçta meydana gelen müteakip değişiklikler ve Azınlık paylarının defter değeri Geçmiş yıl karı, Grup payına eksiksiz olarak kaydedilir;
- satın alma gerçekleşirse, borç bağlı ortaklıktaki azınlık paylarının iktisap edilmesine bağlı olan nakit ödemesi ile tasfiye edilir. Ancak taahhüdün vadesi dolduğunda satın alma meydana gelmezse borç Azınlık payları ve Dağıtılmamış kar, Grup payı karşısında ilgili oranları bakımından silinir;
- Opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu Azınlık paylarına bağlı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda Azınlık payları altına kaydedilir.

**NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı**

Konsolidasyon kapsamı, bağlı ortaklıkları ve Grubun münhasır kontrolü altındaki şirketleri, müşterek anlaşmaları (ortak girişimler ve ortak işlemler) ve finansal tabloları büyük ölçüde Grubun konsolide finansal tablolarıyla ilgili olan iştirakleri (başlıca Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt işletme geliri bakımından) içerir.

31 Aralık 2019 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2020 tarihinde konsolidasyon kapsamında meydana gelen başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

**SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES (SGBA)**

2 Mart 2020'de Grup, Promontoria MMB'ye Guadeloupe, Martinik ve Fransız Guyanası'nda bulunan bir bağlı ortaklık olan Societe Generale de Banque aux Antilles'teki tüm hisselerini sattı. Bu satış, Grubun


bilançosunu 0,4 milyar Euro azalttı (satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış için elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler).

**SG FINANS AS**

Grup, 1 Ekim 2020'de Norveç, İsveç ve Danimarka'da bir ekipman finansmanı ve faktoring şirketi olan SG Finans A.Ş.'deki iştirakinin tamamını Nordea Finance'a sattı. Bu satışla birlikte, özellikle 31 Aralık 2019'da sırasıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler altında raporlanan müşteri kredilerindeki 4 milyar Euro'luk düşüş ve bankalardan alınan kredilerdeki 0,9 milyar Euro'luk düşüş neticesinde Grubun bilançosu 4 milyar Euro azaldı.

Diğer varlıklarda Net gelir/gider hesabına kaydedilen bu iki satışın sonucu, 2020 mali yılı için -169 milyon Euro'dur.

**NOT 2.2 Şerefiye**

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Grup bir şirket satın aldığı anda, konsolide bilançosuna yeni bağlı ortaklığın tüm varlıklarını ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değer üzerinden entegre eder.</p> <p>Ancak bir şirketin satın alma fiyatı, genellikle varlıklarının ve yükümlülüklerinin net yeniden değerlendirilmiş tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan fazla değer, şirketin toplam değerine veya Grubun yeni bağlı ortaklığı mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerine katkıda bulunan kısmını temsil edebilir.</p> <p>Konsolide bilançoda, şerefiye, faydalı ömrünün sınırsız olduğu varsayılan bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmemiştir ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında herhangi bir tekrar eden gider oluşturmaz.</p> <p>Ancak, Grup her yıl şerefiyesinin değerinin amortismanına tabi olup olmadığını değerlendirmektedir. Varsa, kesin bir gider Grup sonuçlarına yansıtılır ve bu, iktisap edilen kuruluşun maddi olmayan sermayesinin karlılığının başlangıçtaki beklentilerin altında olduğunu veya beklenen sinerjilerin yerine getirilmediğini gösterir.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ**

Grup, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca işletme birleşmelerini kaydetmek için iktisap yöntemini kullanır.

İktisap maliyeti iktisap tarihinde, iktisap edilen kuruluşun kontrolü karşılığında verilen bütün varlıkların, üstlenilen veya maruz kalınan yükümlülüklerin ve ihraç edilen özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleriyle doğrudan ilgili olan maliyetler, özkaynak veya borç araçlarının ihracına ilişkin olanlar hariç olmak kaydıyla ilgili döneme ait kar-zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Koşullu yükümlülükler gerçekleşmesi muhtemel bile olsa iktisap tarihindeki gerçek değeri üzerinden iktisap maliyetine dahil edilir. Bilançoda ödeme alternatiflerine bağlı olarak öz sermaye veya borç altında muhasebeleştirilir. Borç olarak muhasebeleştirilirse, sonraki düzeltmeler UFRS 9 uyarınca ve diğer yükümlülüklerle ilgili standartlar kapsamında finansal yükümlülüklerle ilgili gelir kapsamında kaydedilir. Özkaynak araçları olarak muhasebeleştirilirse, daha sonra yapılan bu düzeltmeler kaydedilmez.

UFRS 3 gereğince, iktisap tarihinde, bu yeni bağlı ortaklığın bütün varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve koşullu yükümlülükleri amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden münferiden hesaplanır. Aynı zamanda, azınlık hakları iktisap edilen şirketin tanımlanan varlıkları ve borçlarının gerçek değerinin payına göre kıymetlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde azınlık haklarını ilk olarak gerçek değerinden kıymetlendirmeyi tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır.

İktisap edilen net varlıklar oranının belirlenmiş gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen bedelin fazla kısmı konsolide bilançonun varlıklar tarafında Şerefiye altında kaydedilir. Açıklar derhal kar/zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Grubun bu şirkette sahip olduğu hisse, iktisap tarihinde kâr veya zarar üzerinden gerçek değerinde yeniden kıymetlendirilir. Aşamalı iktisap işlemlerinde şerefiye iktisap tarihindeki gerçek değere göre tespit edilir.

Bu ilk değerlendirme için gereken analiz ve profesyonel kıymet takdirleri iktisap tarihinden itibaren on iki ay içinde yapılmalıdır, iktisap tarihinde mevcut olaylara ve durumlara ilişkin yeni bilgilere dayanan değer düzeltmeleri de aynı süre içinde yapılmalıdır. Sonuç olarak, başlangıçta kaydedilen şerefiye ve azınlık payları düzeltilir.

İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına tahsis edilir. Grup raporlama yapısını bir ya da daha fazla nakit getiren birimin oluşumunu değiştirecek bir şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilmiş birimlere tahsis edilen şerefiye etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis eder. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğüne karşı analiz edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit yaratan birim veya birimlerin geri alınabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir meblağı defter değerlerinden düşükse, konsolide gelir tablosuna dönem için Şerefiye değer düzeltmesi altına kesin değer düşüklüğü kaydedilir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, şerefiye aşağıdaki 11 Nakit Yaratan Birime (CGU) bölünmüştür:

Dayanaklar	Faaliyetler
<b>Fransa Bireysel Bankacılık</b>	
Societe Generale ağı	Societe Generale'in bireysel bankacılık ağı, Boursorama internet bankacılığı faaliyetleri, Fransa'da tüketici ve ekipman finansmanı
Crédit du Nord	Credit du Nord'un bireysel bankacılık ağı ve 7 bölgesel bankası
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri</b>	
Avrupa	Özellikle Almanya'da (Hanseatic Bank, BDK), İtalya'da (Fiditalia), Fransa'da (CGL), Çek Cumhuriyeti'nde (KB Essox) ve Romanya'da (BRD) olmak üzere Avrupa'daki bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri
Rusya	Bankacılık grubu Rosbank ve bağlı ortaklıkları
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Cote d'Ivoire (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dahil olmak üzere Afrika, Akdeniz Havzasında ve Denizaşırı bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı
Sigorta	Fransa ve yurtdışındaki (Sogécap, Sogessur, Oradéa Vie ve Antarius dahil) hayat sigortası ve hayat dışı sigorta faaliyetleri
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	Societe Generale Ekipman Finansmanı tarafından satışların ve profesyonel ekipmanın finansmanı
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri için piyasa çözümleri ve çok çeşitli menkul kıymet hizmetleri, kliring hizmetleri, icra, ana aracılık ve saklama
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeler, finans kuruluşları, kamu sektörü için danışmanlık ve finansman hizmetleri ile işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri
Varlık ve Servet Yönetimi	Fransa'da ve yurtdışında Varlık ve Servet Yönetimi Çözümleri



Aşağıdaki tablo, 2020 yılı boyunca CGU'ların şerefiye değerlerinde meydana gelen değişiklikleri göstermektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle değer	İktisaplar ve diğer artışlar	Satışlar ve diğer azalışlar	Değer düşüklüğü zararı	31.12.2020 itibariyle değer
<b>Fransa Bireysel Bankacılık</b>	<b>797</b>	-	-	-	<b>797</b>
Societe Generale ağı	286	-	-	-	286
Crédit du Nord	511	-	-	-	511
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri</b>	<b>2.729</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	-	<b>2.730</b>
Avrupa	1.361	-	-	-	1.361
Rusya	-	-	-	-	-
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	228	-	-	-	228
Sigorta	335	-	-	-	335
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	228	-	-	-	228
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	577	2	(1)	-	578
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	<b>1.101</b>	<b>101</b>	<b>(1)</b>	<b>(684)</b>	<b>517</b>
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	584	101	(1)	(684)	-
Finansman ve Danışmanlık	57	-	-	-	57
Varlık ve Servet Yönetimi	460	-	-	-	460
<b>TOPLAM</b>	<b>4.627</b>	<b>103</b>	<b>(2)</b>	<b>(684)</b>	<b>4.044</b>

### COMMERZBANK'IN "HİSSE SENEDİ PİYASALARI VE EMTİA" İŞ KOLUNUN SATIN ALINMASININ TAMAMLANMASI

8 Kasım 2018'de Grup, Societe Generale'in Commerzbank'ın akış ("Akış iş kolu") ve yapılandırılmış ürünlerin ("Egzotik, Yalın ve Fonlar" iş kolu) imalatını ve piyasa yapıcı faaliyetlerini içeren "Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia" (EMC) iş kolunun yanı sıra varlık yönetim faaliyetlerinin ("Varlık Yönetimi" iş kolu) bir kısmını satın almayı taahhüt ettiği bir sözleşme imzaladı.

Operasyonel nedenlerden dolayı, EMC işletmesinin personel, alım satım pozisyonları ve altyapısının entegrasyon süreci 2019'un ilk yarısı ile 2020'nin ilk yarısı arasında gerçekleşti.

2019 yılında Grup, "Egzotik, Yalın ve Fonlar" (EVF) ve varlık yönetimi iş kollarının kontrolünü eline alarak EVF iş kolu için 83 milyon Euro'luk (Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri CGU'suna dahil) ve varlık yönetimi iş kolu için 49 milyon Euro'luk (Varlık ve Servet Yönetimi CGU'suna dahil) bir şerefiye kaydedilmesini sağladı.

2020'nin ilk yarısında, "Akış" iş kolunun satın alınmasıyla entegrasyon süreci tamamlanmış ve Global Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri CGU'suna tahsis edilen 101 milyon Euro'luk bir şerefiye kaydedilmesine yol açmıştır.

### CCU'NUN YILLIK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup 31 Aralık 2020 tarihinde şerefiye tahsis edilen her CGU için yıllık bir değer düşüklüğü testi uygulamıştır.

Bir CGU Grubun diğer varlıklarından ya da varlık gruplarından doğan nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız nakit girişleri oluşturan, en küçük tanımlanabilir varlık grupları olarak tanımlanır. Değer düşüklüğü testleri her bir CGU'nun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesi ve bunun CGU'nun defter değeri ile karşılaştırılmasından oluşur. Şerefiye dahil bir CGU'nun defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı takdirde gelir tablosunda bir kesin değer düşüklüğü kaydedilir. Bu kayıp, şerefiye değer düzeltilmesi altında muhasebeleştirilir.

Bir CGU'nun geri kazanılabilir tutarı, CGU'nun tamamına uygulanan indirgenmiş nakit akışları (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır.

30 Haziran 2020 itibarıyla, Grup, iki makroekonomik senaryoyu entegre eden bir yaklaşıma geçerek, bütçe sürecinin dışında gerçekleştirilen bir uygulama bağlamında ve Covid-19 krizinin başlangıcındaki güçlü

belirsizlikler bağlamında daha faydalı olacak şekilde indirgenmiş temettü yönteminin uygulama modalitelerini düzeltmiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, karantinaların sonuçlarının ve hükümetler tarafından önerilen destek tedbirlerinin analizi, Grubun, yıllık bütçe sürecinin bir parçası olarak, Covid-19 ve gelecekteki sonuçları ile bağlantılı belirsizliklerin dikkate alınmasını geliştirerek temel senaryoyu revize etmesini sağlamıştır. Bu revizyon, temel esasları aşağıdaki gibi olan, geri kazanılabilir CGU tutarının değerlendirilmesi için genellikle yıllık testler sırasında benimsenen yaklaşımın yeniden uygulanmasını mümkün kılmıştır:

- her bir CGU için, gelecekteki dağıtılabilir temettü tahminleri, son değeri hesaplamak için kullanılan son yıl olan 2026 için dış değer biçilen beş yıllık bir bütçe hedefi (2021 - 2025) temelinde altı yıllık bir dönem boyunca belirlenir;
- bu tahminler, 31 Aralık 2019'a kıyasla aynı kalan her bir CGU'ya tahsis edilen özkaynak hedefini hesaba katar (hedefin risk ağırlıklı varlıkların %10,5'i olarak belirlendiği Crédit du Nord CGU hariç, her bir CGU'nun risk ağırlıklı varlıklarının %11'i);
- vade değerini hesaplamak için kullanılan büyüme oranları uzun vadeli ekonomik büyümeye ve enflasyona ilişkin tahminler kullanılarak belirlenir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve 2025 tahminlerini sağlayan SG Cross Asset Research tarafından üretilen ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmektedir;
- öngörülen temettüler, daha sonra, CGU'nun temel faaliyetlerine dayalı bir risk primi ile brütleştirilen risksiz orana eşit bir orana göre iskonto edilir. Her bir faaliyete özgü bu risk primi SG Çapraz Varlık Araştırma tarafından yayınlanmış özkaynak risk primleri dizisine ve bunun spesifik tahmini volatilitesine (beta) dayalı olarak hesaplanır. Uygulanabildiğinde, risksiz oran da parasal tahsis bölgesinde (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz oran ile tahsis edilmiş para birimi cinsinden (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) ihraç edilmiş likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlenen faiz oranı arasındaki farkı çeşitli ülkeleri kapsayan CGU'lar için risk ağırlıklı varlıklarla orantılı olarak temsil eden bir bağımsız risk primi ile brütleştirilir. 31 Aralık 2020 itibarıyla güncellenmiş iskonto oranları aşağıda detaylandırılmıştır.



Aşağıdaki tablo Grubun üç temel işletmesinin CGU'larına özgü iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını sunar:

31 Aralık 2020 tarihli varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadeli büyüme oranı
<b>Fransa Bireysel Bankacılık</b>		
Societe Generale ağı ve Credit du Nord	8,1%	1,5%
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri</b>		
Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%10,1 ila %13,7	%2 ila %3
Sigorta	9,5%	2,5%
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	9,3%	2%
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	12,1%	2%
Finansman ve Danışmanlık	9,8%	2%
Varlık ve Servet Yönetimi	9,5%	2%

Bütçe tahminleri aşağıdaki temel iş kolu varsayımlarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

<b>Fransa Bireysel Bankacılık</b>	
Societe Generale ağı ve Credit du Nord	<ul style="list-style-type: none"><li>Zorlu bir ortamda (yasal kısıtlamalar, düşük enflasyon, tarihsel olarak düşük oranlar), Societe Generale ve Credit du Nord'daki operasyonları ve ilişki bankacılığını dijital bir modele kaydırmaya yönelik devam eden çabalar</li><li>Boursorama'nın müşteri edinme planının doğrulanması</li></ul>
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri</b>	
Avrupa	<ul style="list-style-type: none"><li>Bölgede büyüme potansiyeli yakalamak ve faaliyetlerimizin rekabetçi konumlarını konsolide etmek amacıyla modellerimizin sürekli uyarlanması</li><li>Faaliyet giderlerine uygulanan sıkı disiplin ve risk maliyetinin normalleştirilmesi</li></ul>
Rusya	<ul style="list-style-type: none"><li>Rusya'da faaliyetlerin gelişmeye devam etmesi</li><li>Faaliyet giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin</li></ul>
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	<ul style="list-style-type: none"><li>Societe Generale'in satış ağıının sürekli geliştirilmesi ve mobil bankacılık teklifiyle hizmetlerin genişletilmesi</li><li>İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi</li></ul>
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"><li>Bireysel bankacılık ağı, Özel Bankacılık ve işletmelere finansal hizmetler ile sinerji içinde entegre banka sigortası modelinin güçlendirilmesi ve Fransa'da ve yurtdışında devam eden dinamik büyüme<sup>(1)</sup></li></ul>
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	<ul style="list-style-type: none"><li>Bu kurumsal finansman işletmelerinde liderliğin konsolidasyonu</li><li>En iyi risk/ödül ile faaliyetlere odaklanmaya devam ederek karlılığın geri kazanılması Faaliyet giderleri için uygulanan sıkı disiplin</li></ul>
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"><li>Mobilite çözümleri ile ilgili ALD liderliğinin güçlendirilmesi ve stratejik ortaklar ve bireysel müşterilere uzun süreli kiralama için sürekli büyüme</li><li>İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi</li></ul>
<b>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"><li>Özellikle Yatırım Çözümleri faaliyetlerinde olmak üzere Covid-19 krizine bağlı gelirlerde yaşanan önemli düşüşün ardından, piyasa faaliyetlerinin baskı altındaki rekabet ortamına adaptasyonu ve devam eden ticari ve düzenleyici yatırımlar</li><li>Piyasada lider franchise'ların (hisse senetlerinin), özellikle de Commerzbank'ın Hisse Senedi Piyasaları ve Emtia faaliyetlerinin entegrasyonu yoluyla, kote ürünlerdeki gelirlerde artış ile konsolidasyonu</li><li>Bilişim sistemlerinde optimizasyon önlemleri ve yatırımlarının devamı</li></ul>
Finansman ve Danışmanlık	<ul style="list-style-type: none"><li>Finansman faaliyetleri yaratma ivmesinin devam ettirilmesi</li><li>Pazar lideri franchise'ların konsolidasyonu (emtia ve yapılandırılmış finansman) Zorlu ekonomik koşullara rağmen risk maliyetinin aşamalı olarak normalleştirilmesi</li></ul>
Varlık ve Servet Yönetimi	<ul style="list-style-type: none"><li>Sınırlanmış bir ortamda Varlık Yönetiminde ticari ve operasyonel verimliliğin konsolidasyonu ve bireysel banka ağı ile sinerjilerin sürekli geliştirilmesi</li><li>Commerzbank Varlık Yönetimi faaliyetlerinin entegrasyonu</li></ul>

(1) Metodolojik seçenekler stabilize edilmediğinden, yeni UFRS 17 standardının etkileri Sigorta CGU'sunun hedeflerine dahil edilmemiştir.

2020'nin ilk yarısında, gerçekleştirilen testler, Gelir tablosundaki şerefiye satırında değer düzeltilmesi olarak sunulan 684 milyon Euro tutarında Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri CGU'suna tahsis edilen tüm şerefiyede değer düşüklüğüne yol açmıştır.

Diğer CGU'lar için 31 Aralık 2020'de yapılan testler, geri kazanılabilir tutarın defter değerinden daha yüksek kaldığını göstermektedir.

İskonto oranındaki ve uzun vadeli büyüme oranındaki değişimin her bir CGU'nun geri kazanılabilir tutarı üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Bu testlerin sonuçları şunu göstermektedir:

- yukarıdaki tabloda gösterilen tüm CGU indirim oranlarına uygulanan 50

baz puanlık bir artış, herhangi bir CGU için ek değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarın %7,3 oranında azalmasına neden olacaktır;

- uzun vadeli büyüme oranlarında 50 baz puanlık bir azalma, herhangi bir CGU için ek amortisman gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %1'lik bir düşüşle sonuçlanacaktır;
- bu iki duyarlılık durumunu birleştirerek, geri kazanılabilir toplam tutar, herhangi bir CGU için ek amortisman gerektirmeden %9,2'lik bir düşüşle sonuçlanacaktır.

## NOT 2.3 Konsolide kuruluşlar için ek açıklamalar ve özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlar

Bu Not, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlar için ek açıklamalar sağlar.

Bu açıklamalar, Societe Generale'in münhasır kontrol, ortak kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşları ilgilendirir; ancak,

bu kuruluşlar Grubun konsolide mali tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olmalıdır. Bu etkinin önemi, özellikle Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt faaliyet gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

### NOT 2.3.1 KONSOLİDE EDİLMEMİŞ, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Konsolide yapılandırılmış şirketler aşağıda belirtilenleri içerir:

- SICAV'lar (değişken sermayeli yatırım fonları) ve Grubun varlık yönetimi bağlı ortaklıkları tarafından yönetilen yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden menkul kıymetleştirme fonları ve aracı kuruluşlar;
- varlık finansmanı araçları (uçak, demiryolu, sevkiyat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

Grup, belirli konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla, kredi, piyasa veya likidite risklerine maruz kalmaları nedeniyle bu kuruluşlar için finansal destek sağlayabilecek sözleşmeye dayalı anlaşmalar yapmıştır.

### NOT 2.3.2 AZINLIK PAYLARI

Azınlık payları doğrudan ya da dolaylı olarak Gruba atfedilmeyen tam konsolide bağlı ortaklıklara ilişkin özkaynaklardır. Bu kapsamda ilgili bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş olan ve Grubun mülkiyetinde olmayan özkaynak araçlarını ve aynı zamanda gelir payının ve birikmiş yedeklerin ve bu araçların sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş veya ertelenmiş

kazançlar ve zararların payını içerir.

2020 yılında Grup, bu kuruluşlara bağlayıcı sözleşmeler düzenlemesi dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2020 itibarıyla bu tür bir destek sağlamayı düşünmemektedir.

Yapılandırılmış borçlanma araçları ile ihraç edilen menkul kıymetler, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den gayri kabili rücu ve koşulsuz bir garanti taşır. Bu ihraççılar ayrıca ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine girerler. 31 Aralık 2020 itibarıyla, bu nedenle garanti edilen ödenmemiş kredilerin tutarı 63,2 milyar Euro'dur.

Societe Generale, müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, 31 Aralık 2020 itibarıyla ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senetler) kanallarına toplam 19,5 milyar Euro tutarında iki likidite hattı tahsis etmektedir.

Azınlık payları 31 Aralık 2020 itibarıyla 5.295 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2019 itibarıyla 5.043 milyon Euro'ya kıyasla) ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun özkaynaklarının %8'ini temsil etmektedir (31 Aralık 2019 itibarıyla %7'ye kıyasla).

### AZINLIK PAYLARINDAKİ ÖZKAYNAKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

(Milyon Euro)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Sermaye ve yedekler</b>	<b>4.594</b>	<b>4.291</b>
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar (bkz. Not 7)	800	800
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	(99)	(48)
<b>TOPLAM</b>	<b>5.295</b>	<b>5.043</b>

Grubun konsolide bilançosunda toplam özkaynaklara önemli katkı sağlayan azınlık payları aşağıdakilerle ilgilidir:

- kote edilmiş bağlı ortaklıklar olan Komerční Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale SA ve SG Marocaine de Banques;

- Burada sunulan verileri ALD grubunun verilerine karşılık gelen ALD SA;
- Tamamen sahip olunan Sogécap, Aralık 2014'te ihraç edilen sermaye benzeri borç senetleriyle.

31.12.2020					
(Milyon Euro)	Grup oy verme faiz	Grubun sermaye payı	Azınlık paylarına atfedilebilir net gelir	Azınlık payları toplamı	Azınlık payı sahiplerine yıl içinde ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S.	%60,73	%60,73	117	1.609	-
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	80	774	0
GROUPE ALD	%79,82	%79,82	111	873	(58)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,62	%57,62	25	465	0
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	88	745	(33)
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>454</b>	<b>5.295</b>	<b>(124)</b>

31.12.2019					
(Milyon Euro)	Grubun oy imtiyazlı payı	Grubun sermaye payı	Azınlık paylarına atfedilebilir net gelir	Azınlık payları toplamı	Azınlık payı sahiplerine yıl içinde ödenen temettüleri
KOMERCNI BANKA A.S.	%60,73	%60,73	221	1.540	(134)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	%60,17	%60,17	125	654	(93)
GROUPE ALD	%79,82	%79,82	122	840	(52)
SG MAROCAINE DE BANQUES	57,58%	57,58%	41	447	(11)
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	156	733	(89)
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>698</b>	<b>5.043</b>	<b>(412)</b>

#### TEMEL AZINLIK PAYLARINA İLİŞKİN İÇİN ÖZET MALİ BİLGİLER

Aşağıdaki bilgiler, %100 oranında ve grup içi operasyonlar ortadan kaldırılmadan önce alınan kuruluşların veya alt grupların (Sogécap hariç) verileridir.

31.12.2020				
(Milyon Euro)	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam bilanço
KOMERCNI BANKA A.S.	1.056	297	607	43.597
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	605	197	24	12.684
GROUPE ALD	1.491	696	498	46.546
SG MAROCAINE DE BANQUES	427	59	90	9.512

31.12.2019				
(Milyon Euro)	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam bilanço
KOMERCNI BANKA A.S.	1.240	595	1.024	41.605
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	658	322	50	11.684
GROUPE ALD	1.349	567	446	47.214
SG MAROCAINE DE BANQUES	432	105	148	9.424

### NOT 2.3.3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (İŞTİRAKLER VE ORTAK GİRİŞİMLER)

#### ORTAK GİRİŞİMLERE VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN ÖZET MALİ BİLGİLER

	Ortak girişimler		İştirakler		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların toplamı	
(Milyon Euro)	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Grup payı:						
Net gelir <sup>(1)</sup>	5	5	(2)	(134)	3	(129)
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (vergi sonrası net)	-	-	-	3	-	3
<b>NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>(2)</b>	<b>(131)</b>	<b>3</b>	<b>(126)</b>

(1) 2019 net geliri, Grubun SG de Banque au Liban'daki yatırımının 158 milyon Euro'luk değer düşüklüğünü içermektedir.

#### İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Verilen kredi taahhütleri	-	-
Verilen garanti taahhütleri	-	45
Vadeli finansal araç taahhütleri	-	-

### NOT 2.3.4 GRUBUN VARLIKLARINA ERİŞME VEYA KULLANMA KABİLİYETİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya akdi kısıtlamalar veya gereksinimler, Grubun, Grup içindeki kuruluşlara veya kuruluşlardan varlıkları serbestçe devretme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolide kuruluşların temettü dağıtma veya Grup içindeki kuruluşlara kredi ve avans verme veya geri ödeme kabiliyeti, diğer unsurların yanı sıra, yerel düzenleyici gerekliliklere, kanuni yedek akçelere ve finansal performansa ve işletme performansına bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, düzenleyici sermaye, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin dönüştürülemezliği (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na ait ülkelerde olduğu gibi), likidite oranları (Amerika Birleşik Devletleri'nde olduğu gibi) veya Grup ile ilgili olarak kuruluşun risk tutarını sınırlamayı amaçlayan büyük risk oranları (Doğu ve Orta Avrupa, Magrip ve Sahra altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken yasal gereklilik) ile ilgili olabilir.

Grubun varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

- özellikle merkez bankalarına sağlanan garantiler olmak üzere borçlar için teminat olarak rehin verilen varlıklar veya özellikle takas kuruluşlarındaki teminat mevduatları yoluyla finansal araçlarla yapılan işlemler için teminat olarak rehin verilen varlıklar;
- yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satılan veya ödünç verilen menkul kıymetler;
- hayat sigortası poliçesi sahipleri ile birime bağlı borçların temsili olarak sigorta bağlı ortaklıkları tarafından tutulan varlıklar;
- işletme tarafından ihraç edilen senetleri veya menkul kıymetleri satın alan üçüncü şahıs yatırımcıların yararına yapılandırılmış konsolide kuruluşlar tarafından tutulan varlıklar;
- merkez bankalarına yatırılan zorunlu depozitolar.

**NOT 2.4 Konsolide edilmemiş, yapılandırılmış kuruluşlar**

Aşağıda sunulan bilgiler Grup tarafından yapılandırılmış, ancak onun kontrol etmediği şirketlere ilişkindir. Bu bilgiler, Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve Araçların ihracı dahil) gibi başlıca benzer türdeki şirketlere göre gruplandırılır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, sevkıyat veya gayrimenkul finansmanı olanakları sunan benzer araçları içerir.

Varlık yönetimi Grubun varlık yönetimi bağlı ortaklıkları tarafından

yönetilen yatırım fonlarını kapsar.

Menkul kıymetleştirme ise, menkul kıymetleştirme fonlarını veya yatırımcılar tarafından taahhüt edilebilecek olan ve bir risk ya da dilimlere bölünebilecek riskler grubuna özgü kredi risklerine yol açan finansal araçları ihraç eden benzer araçları içerir.

Grubun konsolide olmayan kuruluşlardaki üçüncü kişiler tarafından yapılandırılan payları, niteliğine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

**NOT 2.4.1 KONSOLİDE EDİLMEMİŞ, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ HİSSELER**

Grubun konsolide olmayan bir yapılandırılmış şirketteki hissesi Grubu bu yapılandırılmış şirketin performansından elde edilen gelirlerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşmeye dayalı olmayan ilişkilere atıfta bulunur.

Söz konusu hisseler aşağıda belirtilenlerle kanıtlanabilir:

- özkaynak ya da borç araçlarının subordinasyon derecelerine bakılmaksızın elde tutulması;
- diğer finansman (krediler, nakit olanakları, kredi taahhütleri, likidite olanakları...);
- kredi derecesinin artırılması (garantiler, sermaye benzeri araçlar, kredi

türevleri);

- garantilerin ihracı (garanti taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swap'ları (CDS) ve Grup tarafından satın alınmış opsiyonlar hariç kalmak kaydıyla söz konusu yapılandırılmış şirketin gelirlerinin değişkenliği riskinin tümünü ya da bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış şirketin performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kuruluşun toplam bilançosu<sup>(1)</sup></b>	<b>6.777</b>	<b>7.436</b>	<b>118.781</b>	<b>135.564</b>	<b>21.105</b>	<b>31.038</b>
Grubun konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerinin net defter değeri						
<b>Varlıklar</b>	<b>3.021</b>	<b>2.011</b>	<b>6.284</b>	<b>13.139</b>	<b>6.714</b>	<b>8.950</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	311	446	5.763	12.652	839	3.801
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					53	55
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar	2.706	1.553	354	361	5.822	5.094
Diğerleri	4	12	167	126	-	-
<b>Yükümlülükler</b>	<b>1.478</b>	<b>1.851</b>	<b>4.597</b>	<b>12.241</b>	<b>1.707</b>	<b>4.261</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	129	218	2.845	8.927	871	3.438
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.332	1.621	1.636	1.625	836	823
Diğerleri	17	12	116	1.689	-	-

(1) Varlık yönetimi için: Fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

2020 yılında Grup, bu kuruluşlara bağlayıcı sözleşmeler düzenlemesi dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2020 itibarıyla bu tür bir destek sağlamayı düşünmemektedir.

Konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerle ilişkin maksimum zarar riski aşağıdaki şekilde ölçülür:

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Yapılandırılmış kuruluşla birlikte türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri (finansal aracın hesaplanmasına göre)	2.521	3.029	4.618	5.097	2.223	2.333
Bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	244	327	3.585	9.885	522	2.885
Satılan CDS'nin farazi tutarı (ödenek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı	474	534	478	978	1.080	1.848
<b>Maksimum zarar riski</b>	<b>3.239</b>	<b>3.890</b>	<b>8.681</b>	<b>15.960</b>	<b>3.825</b>	<b>7.066</b>

Maksimum zarar riski tutarı aşağıda belirtilenlerle asgariye indirilebilir:

- alınan garanti taahhütlerinin farazi tutarı;
- alınan ek teminatın gerçeğe uygun değeri;
- alınan teminat depozitolarının defter değeri.

Hafifletici tutarlar gerçekleşebilir ya da geri kazanılabilir tutarlarının yasal ya da sözleşmeye dayalı sınırlandırılması halinde tavan limitli olmalıdır. Bunlar, 1.865 milyon Euro tutarında olup, başlıca Varlık finansmanına ilişkindir.

#### NOT 2.4.2 GRUBUN SPONSOR OLDUĞU KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARLA İLGİLİ BİLGİLER

Grup bir yapılandırılmış şirkette sermaye payına sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki şekilde hareket ediyorsa ya da etmişse bu yapılandırılmış şirketin finansörü olarak değerlendirilir:

- yapılandırma görevlisi;
- potansiyel yatırımcılar için kaynak sağlayan;
- varlık yönetici;
- şirketin performansının zımni ya da aleni garantörü (özellikle sermaye ya da yatırım fonu birimi hamillerine verilen gelir garantileri vasıtasıyla) olarak.

Ayrıca, bir yapılandırılmış şirket, unvanı Grubun unvanını ya da bağlı ortaklıklarından birinin unvanını içerdigi takdirde Grup tarafından finanse


ediliyor olarak değerlendirilir.

Bunun aksine, Grup tarafından bir ya da daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından açıklanan belirli gereksinimlere göre yapılandırılmış şirketler ilgili müşteriler ya da yatırımcılar tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Grubun sponsor olduğu ve Grubun herhangi bir paya sahip olmadığı bu konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşların bilançosunun toplam tutarı 3.629 milyon Euro olmuştur.







2020 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir muhasebeleştirilmemiştir.

### NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları alma veya ödemeye ilişkin sözleşmeye dayalı hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genel olarak krediler, yatırım portföyleri (öz kaynaklar, tahviller vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borçlanma senetleri ve türev araçlar (swaplar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri vb.) gibi geniş bir varlık ve yükümlülük yelpazesini kapsayan finansal araçlar şeklinde gerçekleşir.</p> <p>Finansal tablolarda, finansal varlıkların ve borçların sınıflandırılması ve değerlemesi, bunların sözleşmeye dayalı özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları yönetme şekline bağlıdır.</p> <p>Ancak bu ayırım, amacı ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) her zaman bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen türev araçlara uygulanmaz.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ****Finansal varlıkların sınıflandırılması**

İlk muhasebeleştirilmede, finansal araçlar Grup bilançosunda, muhasebe işlemlerini ve sonraki ölçüm yöntemlerini belirleyen üç kategoriden birinde (itfa edilmiş maliyet, kar veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değeri ve diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değer) sınıflandırılır. Sınıflandırma, bunların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerine ve kuruluşun varlık yönetimi için iş modeline dayanır.

Nakit akışı özellikleri	+	İş modeli	=	Muhasebe sınıflandırması
<b>SPPI</b> (Solely Payments of Principal and Interest - Sadece Ana Para ve Faiz Ödemeleri) <ul style="list-style-type: none"> <li>Temel borç finansal varlıkları</li> </ul> 		 <b>Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının toplanması</b>  <b>Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının toplanması ve satışı</b>  <b>Alım-satım portföyü</b> <b>+ Gerçeğe uygun değer opsiyonu</b> <i>(bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak veya azaltmak için)</i>		<b>İtfa edilmiş maliyet</b> <b>OCI aracılığıyla gerçeğe uygun değer ve daha sonra gelir tablosunda geri dönüşüm</b> <b>Kar/zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı</b> <b>Kar/zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı</b>
<b>SPPI DIŞI</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Karmaşık borç finansal varlıkları</li> <li>Özkaynağa dayalı finansal varlıklar</li> <li>Türev ürünler</li> </ul> 		 <b>İş modelinden bağımsız olarak</b> <b>+ Gelir tablosunda sonradan geri dönüştürülmeden OCI opsiyonuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı</b> <i>(ticari olmayan özkaynak finansal varlıkları)</i>		<b>Kar/zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı</b> <b>OCI üzerinden gerçeğe uygun değer gelir tablosunda müteakip geri dönüşüm olmadan</b>

Finansal varlıkların sınıflandırılmasına yönelik muhasebe ilkeleri, işletmenin finansal araçlar tarafından üretilen sözleşmeye dayalı nakit akışlarını analiz etmesini ve finansal araçları yönetmek için iş modelini analiz etmesini gerektirir.

**SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞI ÖZELLİKLERİNİN ANALİZİ**

Sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerinin analizinin amacı, finansal varlıklardan elde edilen hasılatın efektif faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi seçeneğini, özellikleri temel bir borç verme düzenlemesine benzer, yani ilişkili nakit akışlarının oldukça öngörülebilir olduğu araçlarla sınırlandırmaktır. Bu özelliklere sahip olmayan diğer tüm finansal araçlar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak hesaplanır.

Ödenmemiş ana para tutarı üzerinden Yalnızca Ana Para ve Faiz Ödemelerini (SPPI) temsil eden sözleşmeye dayalı girişler, temel bir borç verme düzenlemesiyle tutarlıdır.

Temel bir borç verme düzenlemesinde faiz, ağırlıklı olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için bir değerlendirilmeden oluşur. Faiz ayrıca likidite riski, idari maliyetler ve ticari kar marjı için bir bedel de içerebilir. Negatif faiz, bu tanımla tutarsız değildir.



Temel olmayan tüm finansal varlıklar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak hesaplanır.

Muhasebe amaçları için riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türevler, bilançoda ayrı bir satıra kaydedilir (bkz. Not 3.2).

Grup, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan, alım satım amacıyla elde tutulmayan her türlü özkaynak aracını (hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar) sınıflandırmak ve değerlemek için menkul kıymet esasına göre gayri kabili rücu kararı alabilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kar veya zarar asla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaktır (yalnızca bu araçlar üzerindeki temettürler gelir olarak muhasebeleştirilecektir).

### İŞ MODELİ ANALİZİ

İş modeli, nakit akışı ve gelir elde etmek için finansal araçların nasıl yönetildiğini temsil eder.

Grup, farklı iş kollarını icra ederken çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının birlikte nasıl yönetildiğine göre değerlendirilir. İş modeli, araç bazında değil, aşağıdaki gibi ilgili kanıtlar dikkate alınarak portföy düzeyinde değerlendirilir:

- portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup Yönetimine nasıl rapor edildiği;
- söz konusu iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;
- işletmenin yöneticilerine nasıl ödeme yapıldığı;
- gerçekleşen veya beklenen varlıkların satışı (değer, sıklık, amaç).
- Finansal varlıkların sınıflandırılması ve hesaplanmasını belirlemek için üç farklı iş modeli olacaktır:
- amacı sözleşmeye dayalı nakit akışlarını toplamak olan bir iş modeli ("Toplama" iş modeli);
- hem finansal varlıklar üzerindeki sözleşmeye dayalı nakit akışlarını toplayarak hem de bu finansal varlıkları satarak ("topla ve sat" iş modeli) amaca ulaşılan bir iş modeli;
- sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesinin sadece arzı olduğu durumlarda, özellikle ticari amaçla elde tutulanlar olmak üzere diğer finansal varlıklar için ayrı bir iş modeli.

### GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU

Alım satım amacıyla elde tutulmayan SPPI finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer farkı ilk muhasebeleştirme sırasında kar veya zarara yansıtılırsa, bu tür bir tanımlama, ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki tutarsızlıkları ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması durumunda (muhasebe uyumsuzluğu) belirlenebilir.

#### Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal borçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine Grup tarafından gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülmesi belirlenen türev dışı finansal yükümlülükleri içeren, alım satım amaçlı olarak elde tutulan yükümlülüklerdir;
- borçlar: bunlar, diğer türev dışı finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

Finansal riskten korunma araçları niteliği taşıyan türev finansal varlıklar ve borçlar bilançonun farklı satırlarında sunulur (bkz. Not 3.2).

#### Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yalnızca, Grubun bu varlıkları yönetmek için kullanılan iş modelini değiştirdiği istisnai durumlarda gereklidir.

#### Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan yöntemler Not 3.4'te ayrıntılı olarak yer almaktadır.

#### İlk muhasebeleştirme

Finansal araçlar bilançoda muhasebeleştirilir:

- menkul kıymetler için ödeme / teslim tarihi itibarıyla;
- türev işlem tarihi itibarıyla;
- krediler için ödeme tarihi itibarıyla.

Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan araçlar için, işlem tarihi ile ödeme-teslim tarihi arasındaki gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişimler, söz konusu finansal varlıkların muhasebe sınıflandırmasına bağlı olarak, net gelir veya diğer kapsamlı gelire kaydedilir. İşlem tarihi, sözleşmeye dayalı taahhüdün Grup için bağlayıcı ve geri alınamaz hale geldiği tarihtir.

İlk muhasebeleştirme sonrası, finansal varlıklar ve yükümlülükler doğrudan iktisaplarıyla ve ihraçlarıyla ilişkilendirilebilir işlem masrafları dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır, ancak bu masrafların doğrudan gelir tablosuna kaydedildiği gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak muhasebeleştirilen finansal araçlar hariçtir.

Başlangıçtaki gerçeğe uygun değer münhasıran gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalıdır; gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasında fark (bir diğer ifadeyle satış marjı) hemen kar-zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme girdilerinden biri gözlemlenebilir değilse veya kullanılan değerlendirme modeli piyasa tarafından kabul edilmezse, satış marjının muhasebeleştirilmesi genellikle kar veya zararda ertelenir.

Bazı araçlar için, karmaşıklıklarından dolayı bu marj vade tarihlerinde veya erken satış durumunda satış sonrası muhasebeleştirilir. Değerleme girdileri gözlemlenebilir hale geldiğinde, satış marjının henüz kaydedilmeyen herhangi bir kısmı, kar veya zararda muhasebeleştirilir (bkz. Not 3.4.7).

#### **Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin bilanço dışı bırakılması**

Grup varlık üzerindeki nakit akımları için sözleşmeden doğan haklar sona erdiğinde veya grup nakit akımlarını ve varlığın mülkiyetine bağlı olan bütün riskleri ve ödülleri almak için sözleşmeden doğan haklarını devrettiğinde Grup bir finansal varlığı (veya benzer varlıklardan oluşan bir grubu) tamamen veya kısmen bilanço dışında bırakır.

Grup, ayrıca üzerinde ilişkili nakit akışları bakımından sözleşmeye dayalı hakları elinde tuttuğu finansal varlıkları bilanço dışı bırakmaktadır, ancak sözleşmeye dayalı olarak aynı nakit akışlarını bir üçüncü şahsa aktarmakla ("ödeme aktarma anlaşması") yükümlüdür ve bunun için tüm riskleri ve ödülleri büyük ölçüde devretmiştir.

Grup bir finansal varlığın nakit akımlarını devrettiğinde ancak mülkiyetinin bütün risklerini ve ödüllerini ne devrettiğinde ne de muhafaza ettiğinde finansal varlığın kontrolünü efektif olarak elinde tutmadığında bu varlığı bilanço dışında bırakır ve gerektiği zaman varlığın devredilmesinin sonucu olarak oluşan veya elde tutulan bütün hakları ve yükümlülükleri kapsamak için ayrı bir varlık veya yükümlülük kaydeder. Grup varlığın kontrolünü elinde tutarsa varlıkla devam eden ilişkisi kapsamında varlığı bilançoda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya zararı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özkaynakta önceden doğrudan muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya zarar için ve herhangi bir hizmet sunma varlığı ya da hizmet sunma yükümlülüğünün değeri için düzeltme yapılır. Borçlulara kredilerinin ön ödemesini takiben fatura edilen tazminatlar, faiz ve benzeri gelirlerde ön ödeme tarihinde kar veya zarara kaydedilir.

Grup finansal yükümlülüklerin tamamını veya bir kısmını, itfa ettikten sonra bilanço dışı bırakır (yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ödendiği, iptal edildiği veya geçerliliğini yitirdiği zaman).

Ayrıca, sözleşme koşullarına ilişkin önemli bir tadil halinde ya da kredi verenle sözleşme koşulları büyük ölçüde farklı bir araçla takas yapıldığında, bir finansal borç da bilanço dışı bırakılabilir.

#### **Döviz işlemleri**

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen parasal varlıklar ve yükümlülükler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş döviz zararları veya kazançları, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların Net kazançları veya zararları olarak muhasebeleştirilir.

Geleceğe yönelik kambiyo işlemleri geriye kalan vade için vadeli döviz kuruna istinaden gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Spot kambiyo pozisyonları dönem sonunda geçerli olan resmi spot kurlar kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar, bir nakit akışı finansal koruma işlemi için veya bir döviz işlemine yapılan bir net yatırım için finansal koruma muhasebesinin uygulandığı durumlar haricinde, gelir tablosuna gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların Net kazançları veya zararları altında kaydedilir (bkz. Not 3.1) (bkz. Not 3.2).

Bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan döviz cinsinden gösterilen maddi olmayan varlıklar ve yükümlülükler (özellikle hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar) spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Kambiyo zararları veya kazançları, kar veya zararda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen Net kazançlar ve zararlar altında veya bu varlıklarla ilgili kazanç ve zararların muhasebeleştirilmesine bağlı olarak diğer kapsamlı gelir (Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazançlar ve zararlar) altında muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, geçmiş maliyetten hesaplanan döviz cinsinden gösterilen maddi olmayan varlıklar ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirmede geçmişteki kur üzerinden kuruluşun işlevsel para birimine çevrilir.

## FİNANSAL VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNE YÖNELİK DEĞİŞİMLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ - IBOR REFORMU

Bir finansal varlığın veya borcun sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme temeli aşağıdaki durumlarda değiştirilebilir:

- finansal aracın ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenen sözleşme hüküm ve koşullarını değiştirerek (örnek: anlaşma yeniden müzakere edildiğinde, sözleşme hüküm ve koşulları, başlangıç referans faiz oranını alternatif bir faiz oranıyla değiştirecek şekilde değiştirilir);
- veya sözleşme şartlarında bir değişiklik gerektirmeden uygun harici düzenlemeleri uygulayarak (örnek: referans faiz oranını belirleme yöntemi, sözleşme hüküm ve koşullarında herhangi bir değişiklik yapılmadan değiştirilir, yani EONIA, Ekim 2019'dan beri €ster + 8,5 baz puan referans alınarak kote edilmiştir;
- veya mevcut bir sözleşme süresinin veya koşulunun etkinleştirilmesinin bir sonucu olarak (örneğin: sözleşmeye dayalı ücret yenileme hükmünün uygulanması veya "Alternatif Klok").

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) bağlamında, bir finansal varlığın veya yükümlülüğün veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir finansal varlığın sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasında bir değişiklik olması, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının yeniden değerlendirilmesi, gelecekteki faiz gelirini veya giderini belirlemek için uygulanan efektif faiz oranının değiştirilmesi olarak kabul edilir ve gelir tablosunda bir kazanç veya kayıp oluşturmaz.

Bu uygulama, aşağıdaki koşullara uyulmasına bağlıdır:

- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasında bir değişiklik gereklidir ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanır; ve
- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemenin yeni temeli, değişiklikten önce kullanılan önceki temele ekonomik olarak eşdeğerdir.
- Sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemede yeni bir temele götüren olaylar, değişiklikten önce kullanılan önceki temele ekonomik olarak eşdeğerdir; örneğin:
  - bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemek için kullanılan mevcut referans faiz oranının aşağıdakilerle değiştirilmesi:
    - alternatif bir referans faiz oranı (veya söz konusu referans faiz oranını belirlemek için kullanılan yöntemin değiştirilmesi) ile
    - mevcut referans faiz oranı ile alternatif faiz oranı arasındaki temel farkı telafi etmek için gerekli sabit bir marjın eklenmesi;
  - yeni bir referans faiz oranının kullanımından kaynaklanan faiz miktarının belirlenmesindeki değişiklikler (oran revizyon prosedürü, faiz ödeme tarihleri arasındaki gün sayısı ...); ve
  - yukarıda açıklanan değişikliklerin uygulanmasına izin vermek için bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşme hüküm ve koşullarına bir Alternatif Klok hükmünün eklenmesi (oranın değiştirilmesi; faizin belirlenmesindeki değişiklikler).

Bir finansal varlık veya borçtaki değişiklikler, doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanırlara ek olarak, önemli olduklarında gelir tablosu etkisi olan araçlarda yapılan değişiklikler olarak kabul edilir.

### Finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışlarının analiz yöntemi


Grup, finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alma sırasında SPPI testini geçip geçmediğini belirlemek için prosedürler oluşturmuştur (kredi verme, menkul kıymet iktisabı vb.).

Tüm sözleşme şartları, özellikle sözleşmeye dayalı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek olanlar analiz edilecektir. Borçluya veya borç verene borçlanma aracını ihraççıya vadesinden önce erken ödemesine veya iade etmesine izin veren bir sözleşme süresi, ön ödeme tutarının esas olarak vadesi geçmiş ve tahakkuk etmiş ancak ödenmemiş sözleşme faizini (makul bir tazminat içerebilir) temsil etmesi koşuluyla, SPPI nakit akışları ile tutarlıdır. Bu tür bir tazminatın olumlu ya da olumsuz olabileceği gerçeği, nakit akışlarının SPPI niteliğiyle tutarsız değildir.

Ön ödeme tazminatı, özellikle aşağıdaki durumlarda makul kabul edilir:


- tutar, kredinin ödenmemiş tutarın bir yüzdesi olarak hesaplanır ve tavan limiti düzenlemelere tabidir (örneğin, Fransa'da, bireyler tarafından ipotek kredilerinin ön ödemesi için tazminat tavan limiti yasal olarak altı aylık faiz veya ödenmemiş ana paranın %3'üne eşit bir tutarla sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamaları ile sınırlandırılır;
- tutar, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile peşin ödenen tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir oranda yeniden yatırımı ile elde edilecek faiz arasındaki farka eşittir.

Bazı krediler, cari gerçeğe uygun değerleri üzerinden önceden ödenebilirken, diğerleri, ilişkili bir riskten korunma swapını sonlandırmak için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutarda önceden ödenebilir. İlgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmaları kaydıyla, bu tür ön ödeme tutarlarını SPPI olarak değerlendirmek mümkündür.

	<p><b>Temel finansal varlıklar (SPPI)</b>, esas olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ sabit oranlı krediler;</li> <li>▪ tavan veya tabanları içerebilen değişken oranlı krediler;</li> <li>▪ sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (devlet veya şirket tahvilleri, diğer ciro edilebilir borçlanma senetleri);</li> <li>▪ yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler (ters repo);</li> <li>▪ ödenen garanti depozitoları;</li> <li>▪ ticari alacaklar.</li> </ul>
---	--

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarında risklere veya oynaklığa maruz kalmaya neden olacak, temel bir borç verme düzenlemesiyle (örneğin hisse senedi fiyatları veya hisse senedi endekslerindeki değişikliklere

maruz kalma veya kaldıraç özellikleri gibi) ilgili sözleşme hükümleri sözleşmeye dayalı nakit akışları üzerindeki etkilerinin minimum düzeyde kalması dışında SPPI olarak değerlendirilemez.

	<p><b>Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı)</b> temel olarak şunları içerir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ türev araçlar;</li> <li>▪ işletme tarafından elde tutulan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar;</li> <li>▪ yatırım fonları tarafından ihraç edilen özkaynak araçları;</li> <li>▪ sabit sayıda hisse senedine dönüştürülebilen veya itfa edilebilen borçlanma finansal varlıkları (dönüştürülebilir tahviller, özkaynak bağlantılı menkul kıymetler vb.).</li> </ul>
---	---

Faizin zaman değeri bileşeni, aracın sözleşmeye dayalı vadesine göre değiştirilebildiği zaman, sözleşmeye bağlı nakit akışını, bir karşılaştırma aracından kaynaklanacak nakit akışı ile karşılaştırmak gerekebilir. Örneğin, bir faiz oranının periyodik olarak sıfırlandığı, ancak bu sıfırlamanın sıklığının faiz oranının vade ile eşleşmediği (örneğin, her ay bir yıllık faiz oranına sıfırlanan bir faiz oranı gibi) veya faiz oranının periyodik olarak kısa ve uzun vadeli ortalama faiz oranlarına sıfırlandığı durumlarda geçerlidir.

İskonto edilmemiş sözleşmeye dayalı nakit akışları ile iskonto edilmemiş referans nakit akışları arasındaki fark önemliyse veya önemli hale gelme ihtimali varsa, araç temel olarak kabul edilmez.

Sözleşme şartlarına bağlı olarak, referans nakit akışıyla karşılaştırma nitel bir değerlendirme yoluyla yapılabilir; ancak diğer durumlarda nicel bir test gereklidir. Sözleşmeye dayalı ve referans nakit akışları arasındaki fark, her raporlama döneminde ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak dikkate alınmalıdır. Bu karşılaştırma testini gerçekleştirirken kuruluş, gelecekteki indirgenmemiş sözleşmeye dayalı nakit akışlarını etkileyebilecek faktörleri dikkate alır: ilk değerlendirme tarihindeki getiri eğrisini kullanmak yeterli değildir ve Grup ayrıca eğrinin, makul olası senaryolara göre aracın ömrü boyunca değişme ihtimalinin olup olmadığını dikkate almalıdır.

Grup içinde, bir karşılaştırma testi ile ilgili finansal araçlar, örneğin, sıfırlamadan önceki iki ayda gözlemlenen on iki aylık Euribor ortalamasına

göre faiz oranlarının her yıl sıfırlandığı değişken oranlı konut kredilerini içerir. Diğer bir örnek gayrimenkul profesyonellerine verilen kredilerdir ve bunlar için faizler sıfırlamadan önceki üç ayda gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına göre üç ayda bir revize edilir. Grup tarafından yapılan karşılaştırma ölçütü analizi sonucunda bu kredilerin temel nitelikte olduğu sonucuna varılmıştır.

Ayrıca, finansal varlıklar, bir menkul kıymetleştirme aracı veya benzer bir işletme tarafından ihraç edilen ve kredi riski yoğunlaşmaları (dilimler) yaratan birden çok sözleşmeye dayalı araç kullanan hamillere yapılan ödemelere öncelik veren araçlar olduğunda, sözleşmeye dayalı nakit akışının özel analizi gereklidir. Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının SPPI olup olmadığını değerlendirirken, işletme, sözleşmeye dayalı koşulların yanı sıra her bir dilimin kredi riskini ve temeldeki finansal araçlar havuzundaki kredi riskine maruz kalma durumunu analiz etmelidir. Bu amaçla, işletmenin nakit akışlarını yaratan temel araçları belirlemek için bir "gözden geçirme yaklaşımı" uygulaması gerekir.

Not 3'te sunulan veriler, sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarını hariç tutar; sigorta bağlı ortaklıklarına ilişkin veriler Not 4.3'te sunulmuştur.

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleriyle ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi ve aynı zamanda sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkında bilgiler işbu Universal Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

**NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler****GENEL BAKIŞ**

(Milyon Euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım-satım portföyü	404.338	319.812	358.033	281.246
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	23.630		24.977	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlar	1.490	70.435	2.729	82.883
<b>TOPLAM</b>	<b>429.458</b>	<b>390.247</b>	<b>385.739</b>	<b>364.129</b>
yeniden satış/yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetler	119.374	120.697	111.818	97.895

**NOT 3.1.1 ALIM-SATIM PORTFÖYÜ****MUHASEBE İLKELERİ**

Alım satım hesabı, sermaye piyasası faaliyetleri amacıyla elde tutulan veya tahakkuk eden finansal varlık ve yükümlülükleri içerir.

Bu portföy, diğer alım satım varlıklarının yanı sıra, emtia türev araçları üzerindeki piyasa yapıcı faaliyetinin bir parçası olarak Grup tarafından elde tutulan fiziksel emtiaları da içerir.


Varsayılan olarak, türev finansal araçlar finansal riskten korunma araçları niteliği taşımadıkça (bkz. Not 3.2) alım satım portföyünde sınıflandırılır.

Alım-satım portföyüne kaydedilmiş finansal araçlar kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır ve bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Bu araçlarla ilişkili gerçeğe uygun değer ve gelirlerdeki değişiklikler, kâr/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları veya zararları olarak kaydedilir.

**ALIM-SATIM FAALİYETLERİ**

Alım-satım için elde tutulan finansal varlıklar:

- yakın vadede satmak veya yeniden satın almak amacıyla edinilmiş; veya
- piyasa yapıcı amaçlarla elde tutulmaktadır; veya
- türev finansal araçlar, menkul kıymetler veya birlikte yönetilen ve ilgili kısa vadeli kar elde etmeye yönelik bir güncel model kanıtı bulunan diğer finansal araçlar dahil olmak üzere bir alım-satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi amacıyla iktisap edilmiştir.

	<p><b>Küresel piyasa faaliyetleri</b></p> <p>Alım satım iş modeli, küresel piyasa faaliyetlerini yönetmek için Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından uygulanmaktadır.</p> <p>Grup tarafından tutulması amaçlanmayan ve kurulduğu günden itibaren kısa vadede (6-12 ay içinde) satılacağı belirlenen sendikasyon kredi taahhütlerinin ve kredilerin ikincil piyasada yönetilmesi ve ayrıca Grup tarafından oluştur-dağıt faaliyetleri yoluyla oluşturulan ve kısa süre içinde satılması beklenen krediler için uygulanır.</p>
---	---

Satış portföylerinde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerlerine göre izlenir. Bu portföyler piyasa faaliyetleriyle ilgili olmasa da, bu varlıklar alım satım portföyünde sunulur ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülür.

## VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	30.322	26.080
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	92.780	77.966
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	129.700	117.956
Alım-satım türevleri <sup>(1)</sup>	151.536	135.849
Diğer alım-satım varlıkları	-	182
<b>TOPLAM</b>	<b>404.338</b>	<b>358.033</b>
Ödünç menkul kıymetler	11.066	13.681

(1) Bkz. Not 3.2 Türev araçlar

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	32.165	38.950
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	5.385	3.518
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.253	1.466
Borçlanmalar ve yeniden satın alma sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler	120.755	97.820
Alım-satım türevleri <sup>(1)</sup>	159.176	138.120
Diğer alım-satım yükümlülükleri	1.078	1.372
<b>TOPLAM</b>	<b>319.812</b>	<b>281.246</b>

(1) Bkz. Not 3.2 Türev araçlar

## NOT 3.1.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI ZORUNLU OLARAK KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

## MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar/zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklar şunları içerir:

- alım-satım amacıyla tutulmayan ve SPPI testini geçmeyen krediler, tahviller ve tahvil benzerleri (temel olmayan veya SPPI dışı araçlar);
- başka herhangi bir alt kategoride sınıflandırılmayan hisse ve hisse eşdeğerleri: gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan alım satım hesabı, Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve sonradan kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmadan belirlenen araçlar.

Bu varlıklar, bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar altında gerçeğe uygun değer ile kaydedilir ve bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz geliri hariç), gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların Net kazançları ve zararları altında kar veya zarara kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	190	177
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	2.561	2.492
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	20.879	22.308
<b>TOPLAM</b>	<b>23.630</b>	<b>24.977</b>

#### YENİDEN SATIŞ ANLAŞMALARI KAPSAMINDA SATIN ALINAN KREDİLER VE ALACAKLAR VE MENKUL KIYMETLERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli krediler	1.997	2.029
-Ekipman kredileri	17.248	18.152
- Diğer krediler	1.634	2.127
<b>TOPLAM</b>	<b>20.879</b>	<b>22.308</b>

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar altında bilançoda kaydedilen yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler ve alacaklar ve menkul kıymetler esas olarak şunlardır:

- gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özellikleri içeren krediler;
- temel krediler (SPPI) olarak tanınmasına izin vermeyen endeksleme maddelerini içeren krediler.

#### NOT 3.1.3 GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

##### MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ve gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklara ek olarak, finansal tablolardaki aynı kalemler, Grubun gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak belirlendiği türev olmayan finansal varlık ve yükümlülükleri içerir. Bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz dahil), finansal araçlardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Net kazançlar veya zararlar altında kar veya zarara kaydedilir ancak Grubun finansal yükümlülükler bakımından kendi kredi riski ile ilgili hisse Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir.

Ayrıca, bir finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sözleşmeye dayalı vadesinden önce gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak finansal tablo dışı bırakılması durumunda, Grubun kendi kredi riskiyle ilgili her türlü kazanç ve zarar, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir ve sonraki mali yılın başında, Dağıtılmamış karlar altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıklar için, bu opsiyon yalnızca belirli ilgili finansal varlıklara ve yükümlülüklerle farklı muhasebe uygulamalarının uygulanmasından kaynaklanacak muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak için kullanılabilir.

Finansal yükümlülükler için bu opsiyon yalnızca aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:

- belirli ilgili finansal varlıklar ve yükümlülüklerin muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırmak veya azaltmak;
- ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla gömülü türev içeren karma bir finansal araç için geçerli olduğunda;
- bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülük birlikte yönetildiğinde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece, Grup, Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü tarafından gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ihraç edilmiş olan yapılandırılmış tahvilleri muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilişkili riskler alım-satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada koruma altına alınır. Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak, Grup bu tahvillerin ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlayabilir.



## VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	29	1.458
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	158	145
Çalışan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar <sup>(1)</sup>	1.303	1.126
<b>TOPLAM</b>	<b>1.490</b>	<b>2.729</b>

(1) 31 Aralık 2019'daki 963 milyon Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2020 itibarıyla, tanımlanmış istihdam sonrası faydalar için 1.150 milyon Euro ayrı varlıklar dahil (bkz. Not 5.2).

## YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe uygun değer opsiyonuna uygun olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler çoğunlukla Societe Generale Grubu tarafından ihraç edilmiş, yapılandırılmış tahvillerden oluşur.

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer	Vadede itfa edilebilir meblağ	Gerçeğe uygun değer	Vadede itfa edilebilir meblağ
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar	70.435	70.941	82.883	83.249

Grubun ihraççı kredi riski ile ilişkilendirilebilir yeniden değerlendirme farkları Societe Generale Grubunun piyasadaki en güncel finansman şart ve koşulları ve ilgili borçların geriye kalan vade tarihinin dikkate alındığı değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, 2020'de 79 milyon Euro tutarında bir zarar oluşturmuştur. Bu tarihe kadar, kendi kredi riskine atfedilebilen toplam zarar, özkaynakta muhasebeleştirilen 396 milyon Euro'dur.

## NOTE 3.1.4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARIN NET KAZANÇ VE ZARARLARI

(Milyon Euro)	2020	2019
Alım-satım portföyü net kazanç/zararı (türevler hariç)	(1.790)	5.754
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları ve zararları <sup>(1)</sup>	2.746	3.661
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak değerlendirilen finansal araçlar net kazanç/zararı	(2.285)	(15.028)
Türev araçlar net kazanç/zararı	4.645	9.712
Finansal riskten koruma araçlarının net kazanç/zararı <sup>(2)</sup>	92	100
Gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma türev araçlarından net kazanç/zarar	801	1.155
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	(709)	(1.055)
Döviz işlemlerinden net kazanç/zarar	(623)	144
<b>TOPLAM</b>	<b>2.785</b>	<b>4.343</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araç kazançları	55	84

(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni haricinde, borçlanma araçlarından ve özkaynağa dayalı finansal araçlardan gerçekleşen ve gerçekleşmemiş kazanç ve zararları içerir (bkz. Not 3.7).


(2) Bu kalem sadece finansal araçlarla ilgili riskten korunma işlemlerinden elde edilen net kazanç/zararı içerir. Finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilgili riskten korunma işlemlerinde, riskten korunma işlemlerinden elde edilen net kazanç/zarar, riskten korunma kalemin gelir tablosuna dahil edilir.

(3) Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarındaki değişim dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değer korumalı kalemlerin yeniden değerlemesini içerir.

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün

olarak değerlendirilmelidir. Burada gösterilen gelirin faiz gideri ve faiz geliri arasında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermediği unutulmamalıdır.

## NOT 3.2 Türev araçlar

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Türev araçlar, değeri bir dayanak kalemin değerine göre değişen ve bir kaldıraç etkisinin eşlik edebileceği finansal araçlardır. Bu araçların temelini oluşturan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, özkaynaklar, endeksler, emtialar, kredi notu...) ve bunların biçimleri (vadeli sözleşmeler, swaplar, alımlar ve satmalar) çeşitlidir.</p> <p>Grup, bu türev araçları, müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılayacak çözümler sunmak amacıyla piyasa faaliyetleri için kullanabilir. Bu durumda, alım-satım türevleri olarak muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve bunlardan korunmak için türev araçlar kullanabilir. Bu durumda, riskten korunma türevleri olarak nitelendirilir. Riskten korunma işlemleri, yapısal bir faiz oranı riski oluşturabilen münferit kalemler veya işlemler (mikro riskten korunma ilişkileri) veya finansal varlık ve yükümlülük portföyleriyle ilgili olabilir (makro riskten korunma ilişkileri).</p> <p>Diğer finansal araçların aksine, amacı ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) türev araçlar her zaman bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Alım-satım türevlerinin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, riskten korunma işlemlerinde kullanılan muhasebe yöntemi, riskten korunma etkin olduğu süreçte, riskten korunma türevlerinin yeniden değerlemesinin etkilerini gelir tablosunda etkisiz hale getirmeyi amaçlamaktadır.</p>
---	---

**MUHASEBE İLKELERİ**

Türev araçlar, aşağıdaki üç kriteri karşılayan finansal araçlardır:

- değerleri belirtilmiş faiz oranındaki, kambiyo kurundaki, hisse bedeli, fiyatlar endeksi, emtia fiyatı, kredi derecesindeki vs. değişikliğe yanıt olarak değişir;
- Az başlangıç yatırımı gerektirir ya da hiç gerektirmez;
- ileriki bir tarihte ödenirler.

Bütün türev araçlar bilançoda finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Bunlar, muhasebe amaçları için finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılmadıkça varsayılan olarak ticari türev araçlar olarak kabul edilirler.

**Özel durum - dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine sahip türevler**

Dayanak araç olarak Societe Generale hisselerine ya da Grup bağlı ortaklıklarındaki hisselerine sahip olan ve tasfiye edilmesi belirli sayıda Societe Generale hisselerine (türevler hariç) karşı nakden (veya başka bir finansal varlık) cinsinden sabit meblağ ödenmesini gerektiren türev araçlar özkaynağa dayalı finansal araçlardır. Bu araçlar ve ödenen veya alınan ilgili primler doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kaydedilmez. Societe Generale hisselerine ilişkin satış opsiyonlarının satışı ve Societe Generale hisselerinin gelecekteki satın alımları için, bir düzeltme maddesi olarak farazi tutarın değerinde bir borç muhasebeleştirilir.

Dayanak araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer türev araçlar bilançoaya diğer alta yatan araçları olan türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilir.

**Gömülü Türevler**

Gömülü türev, türev olmayan bir ana aracı da içeren bir hibrit sözleşmenin bir bileşenidir.

Ana sözleşmenin bir finansal varlık olduğu durumlarda, karma sözleşmenin tamamı gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülür, çünkü sözleşmeye dayalı nakit akışları SPPI testini geçemez.

Ana sözleşmenin bir yükümlülük olduğu ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülmediği durumlarda, gömülü türev ana sözleşmeden şu durumlarda ayrılır:

- iktisapta, gömülü türevin ekonomik özellikleri ve riskleri, ana sözleşmenin ekonomik özellikleri ve riskleriyle yakından ilişkili değilse; ve
- türev tanımını karşılıyorsa.

Türev ayrıldıktan sonra, bilançoda yukarıda bahsedilen koşullarda Gerçeğe uygun değer üzerinden *gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler* altında muhasebeleştirilir. Ana sözleşme, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülük kategorilerinden biri altında sınıflandırılır.

## NOT 3.2.1 ALIM-SATIM TÜREVLERİ

## MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım türev araçları bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler altına kaydedilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları veya zararları olarak kaydedilir.

Daha sonra temerrüde düştüğü kanıtlanan karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bu araçların fesih tarihine kadar gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların Net kazançları veya zararları olarak kaydedilir. Bu fesih tarihinde bu karşı tarafların alacakları ve borçları bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Bu alacakların müteakip değer düşüklükleri gelir tablosunda Risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER

(Milyon Euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı araçları	99.873	98.406	91.146	88.501
Döviz araçları	18.698	19.795	18.036	18.354
Özkaynaklar ve endeks araçları	31.224	37.978	22.318	26.141
Emtia Araçları	413	392	1.860	2.201
Kredi türevleri	1.297	1.434	2.415	2.037
Diğer vadeli finansal araçlar	31	1.171	74	886
<b>TOPLAM</b>	<b>151.536</b>	<b>159.176</b>	<b>135.849</b>	<b>138.120</b>

Grup, kredi türevlerini kurumsal kredi portföyünün yönetilmesinde kullanır. Bunlar temelde şahıs, sektör ve coğrafi yoğunlaşmanın azaltılması ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi uygulanması amacıyla hizmet eder. Bütün kredi türevleri amaçlara bakılmaksızın gerçeğe uygun değer farkı

kar/zarara yansıtılarak ölçülür ve muhasebe amacıyla riskten korunma araçları olarak nitelendirilemez. Buna göre, bunlar gerçeğe uygun değer üzerinden alım satım türev araçları içinde muhasebeleştirilir.

## TAAHHÜTLER (FARAZİ TUTARLAR)

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Faiz oranı araçları</b>	<b>9.731.256</b>	<b>11.988.127</b>
Kesin araçlar	8.090.893	9.959.001
Swap'lar	6.849.353	8.324.621
FRA'lar	1.241.540	1.634.380
Opsiyonlar	1.640.363	2.029.126
<b>Döviz araçları</b>	<b>3.155.455</b>	<b>3.192.776</b>
Kesin araçlar	2.349.313	2.475.393
Opsiyonlar	806.142	717.383
<b>Özkaynak ve endeks araçları</b>	<b>869.679</b>	<b>1.124.549</b>
Kesin araçlar	128.941	186.691
Opsiyonlar	740.738	937.858
<b>Emtia araçları</b>	<b>20.078</b>	<b>96.900</b>
Kesin araçlar	19.194	83.509
Opsiyonlar	884	13.391
<b>Kredi türevleri</b>	<b>202.994</b>	<b>246.006</b>
<b>Diğer vadeli finansal araçlar</b>	<b>28.603</b>	<b>38.428</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>14.008.065</b>	<b>16.686.786</b>

**NOT 3.2.2 FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ÜRÜNLER**

UFRS 9'un geçiş hükümlerine göre Grup, riskten korunma muhasebesi ile ilgili IAS 39 hükümlerini sürdürme tercihini yapmıştır. Sonuç olarak, özkaynak araçları, muhasebe kategorilerine bakılmaksızın riskten korunma amaçlı muhasebe için uygun değildir.

Covid-19 krizi bağlamında, Grup, riskten korunma ilişkilerinin sona ermesine yol açabilecek risk koruması altındaki kalemlerin etkisizliğini veya ortadan kalktığını gözlemlememiştir.

**MUHASEBE İLKELERİ**

Belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla, Grup finansal riskten korunma türev araçları oluşturur. Muhasebe açısından, Grup finansal riskten korunma işlemini riske ve korunacak araçlara bağlı olarak bir gerçeğe uygun değer korunma işlemi, nakit akışı korunması ya da bir yurtdışı faaliyete net yatırımı korunması olarak adlandırır.

Bir aracın finansal riskten korunma amaçlı türev araç olarak adlandırılması için Grup başlangıçtan itibaren finansal riskten korunma ilişkisinin ayrıntılı olarak belgeler. Bu dokümantasyon koruma altına alınan varlık, yükümlülük veya vadeli işlemi, koruma yapılacak riski ve ilişkili risk yönetimi stratejisini, kullanılan finansal türevin türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Riskten korunma aracı olarak adlandırılan türev, gerçeğe uygun değer değişimlerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akımlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - gerçeğe uygun değerdeki iki değişiklik arasındaki beklenen oran %80-%125 aralığındadır. Etkinlik hem korunma işlemi ilk olarak oluşturulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilecektir. Etkinlik, her çeyrekte ileriye dönük olarak (gelecek dönemler boyunca öngörülen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinlik yukarıda belirtilen aralığın dışında ise finansal riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Finansal riskten korunma türevleri bilanço da Finansal riskten korunma türevleri olarak muhasebeleştirilir.

**Gerçeğe uygun değer finansal koruması**

Bu korunma işleminin amacı, araç bilanço dışı bırakıldığında kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir aracın gerçeğe uygun değerindeki olumsuz dalgalanma karşısında Grubu korumaktır.

Finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları ve zararları hesabında kaydedilir; ancak faiz oranı türevleri için türeve tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri gelir tablosunda Faiz ve benzer gelir/Faiz ve benzer gider – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Bilanço da, koruma altına alınan kalemin defter değeri gelir beyanında Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları veya zararları altında raporlanan koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya zararlar için düzeltilir. Finansal riskten korunma son derece geçerli olduğu ölçüde, koruma altına alınan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ve finansal riskten korunma türevi aracın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar veya zarar, bir geçersizlik zararı ya da karına karşılık gelen fark vasıtasıyla doğru olarak mahsup edilir.

Geleceğe yönelik etkinlik olası piyasa trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan aracın ve koruyan aracın belirli unsurları arasında istatistiksel ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir. Geriye yönelik etkinlik, koruma amaçlı kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir.

Türevin finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılama durumunun sona erdiği ortaya çıkarsa veya türev feshedilir veya satılırsa finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha sonra, korunma altına alınan varlık veya yükümlülüğün defter değerinin korunma riskle ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişiklikleri bakımından düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunma amaçlı muhasebe, korunmaya konu kalem vadeden önce satılırsa veya erken itfa edilirse de sonlandırılır; değerlendirme düzeltmeleri daha sonra gelir tablosunda hemen kaydedilir.

**Nakit akışı finansal koruması**

Faiz oranı nakit akışı finansal korunmalarının amacı bilançodaki bir finansal araçla (krediler, menkul kıymetler ya da değişken faizli tahviller) veya son derece olası bir gelecek işlemle (ileriki sabit faiz oranları, ileriki döv kurları, ileriki fiyatlar vs.) ilişkili olarak ileriki nakit akışlarında gözlenecek değişikliklere karşı korumaktır. Bu koruma amaçlı işlemlerin amacı, Grubu kar ya da zararı etkileyebilecek olan bir araç ya da işlemin ileriki nakit akışlarındaki olumsuz dalgalanmalar karşısında korumaktır.

Korunmaya konu türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar hesabına kaydedilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları veya zararları olarak muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna Faiz geliri/Faiz gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Finansal korumanın geleceğe yönelik etkinliği olası piyasa girdisi trendlerine dayalı olan bir duyarlılık analizi ile veya finansal olarak korunan aracın ve koruyan aracın belirli unsurları arasında istatistiksel ilişki (korelasyon) regresyon analizi yoluyla değerlendirilir. Koruma amaçlı işlemin etkinliği, i) koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan ancak tersine işleyen ve koruma amaçlı işlem yapıldığında gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türevin oluşturulmasını ve daha sonra ii) kuramsal türevin gerçeğe uygun değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılmasını (duyarlılık analizi) içeren varsayımsal türev yöntemini kullanarak (farazi tutarlar bakımından, oranların sıfırlandığı tarih bakımından, oranlar bakımından vs.) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yaparak değerlendirilir.

Türev finansal aracın süresi dolduğunda, korunmaya konu türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar hesabında muhasebeleştirilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları ve zararları olarak muhasebeleştirilir. Özkaynak altında muhasebeleştirilen kar ve zararlar, daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları ve zararları altında, riskten korunmaya konu nakit akışlarıyla aynı zamanda gelir tablosunda kaydedilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna Faiz geliri/Faiz gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Finansal korunma türevleri finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılamadığında veya feshedildiğinde veya satıldığında finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen tutarlar, finansal riskten korunmaya konu kalemden doğan nakit akışları tarafından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunmaya konu kalem beklenenden daha erken satılır veya finansal riskten korunma tahmin işleminin olasılığı azalırsa özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

#### **Yabancı bir işletmedeki net yatırımın finansal riskten korunması**

Yabancı bir şirketteki net yatırım üzerindeki finansal riske karşı korumanın amacı döviz kuru riskine karşı korumaktır.

Koruma altına alınan kalem, para birimi Grubun işlevsel para biriminden farklı olan bir ülkedeki yatırımdır. Bu sebeple koruma işlemi yabancı bir bağlı ortaklığın ya da şubenin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

Yabancı bir işletmedeki net yatırımın riskten korunması, nakit akışı koruma ilişkileriyle aynı muhasebe ilkelerini izler. Bu nedenle, muhasebe amaçlarıyla net bir yatırımın korunmaya alınması olarak adlandırılan finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir, buna karşın etkin olmayan kısım gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### **Portföy koruma tedbirleri (makro riskten korunma)**

Bu tür finansal riskten korunmada faiz oranı türevleri temel olarak Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı risklerinin küresel olarak finansal riskten korunması için kullanılır.

Bu işlemlerin muhasebeleştirilmesinde, Grup işletmelerine bağlı olarak ya gerçeğe uygun değer riski korumaları ya da nakit akışı korumaları olarak belgelenir. Sabit oranlı varlıklar ve borçlar portföylerinin makro gerçeğe uygun değer korumasını belgeleyen grup şirketleri, Avrupa Birliği tarafından benimsenen IAS 39 "genişletilmiş" standardını uygular ve aşağıdakileri kolaylaştırır:

- Finansal risklere karşı korunmakta olan sabit oran pozisyonlu müşteri vadesiz mevduatları dâhil olmak üzere varlık-yükümlülük yönetimi için kullanılan makro-koruma amaçlı işlemlere gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi uygulanması;
- Avrupa Birliğinin kabul ettiği IAS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi.

Makro-gerçeğe uygun değer finansal koruması olarak adlandırılan türev araçlar için muhasebe işlemleri diğer gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçları olanlara benzerdir. Makro-finance riskten korunma finansal riskten korunmaya konu araçların portföyünün gerçeğe uygun değerinde modellenen sentetik araca göre ölçülen değişiklikler bilançoda ayrı bir satırda kar veya zarar vasıtasıyla faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin Yeniden değerlendirme farkları altında rapor edilir.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemini belgeleyen Grup işletmeleri, yukarıda nakit akış riskinden korunma için sunulanlarla aynı muhasebe ilkelerini uygular. Bu nedenle, makro risk korumalı varlıklar veya yükümlülükler portföyleri, korunmaya konu risk için gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmez.

Makro nakit akışı finansal koruması durumunda, riskten korunmaya konu portföyler değişken oranlı varlıkları veya yükümlülükleri içerir.

Son olarak, bu makro korumalar için kullanılan dokümantasyondan bağımsız olarak, ilişkin etkinliğini ölçmek için üç testin uygulanmasını gerektirir:

- ileriye dönük ve geriye dönük olarak, kapsanan portföylerin nominal tutarının, her bir gelecek vade aralığı ve her bir oran üretimi için riskten korunma araçlarının farazi tutarından daha yüksek olmasını sağlamak için kapsam dışı bir test;
- ileriye ve geriye dönük olarak, geçmişte kapsanan maksimum pozisyonun, her bir gelecek vade aralığı ve her nesil oran için dikkate alınan kapanış tarihindeki riskten korunma araçlarının farazi tutarından daha az olmasını sağlamayı içeren riskten korunma kalemin ortadan kalkmama testi;
- modellenen sentetik araçtaki gerçeğe uygun değer değişikliklerinin riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri karşılamasını geriye dönük olarak sağlamak için nicel bir test.

Grupta uygulanan makro korumaların etkisizlik kaynakları, finansal riskten korunma swaplarının değişken ayağının güncel sabitletmesinden, teminatlı riskten korunma araçlarının iki eğrili değerlendirilmesinden, korunmaya konu kalem ile riskten korunma aracı arasındaki olası faiz uyumsuzluklarından ve riskten korunma araçları üzerindeki karşı taraf riskinin dikkate alınmasından kaynaklanmaktadır.

**BİR RİSKTEN KORUNMA İLİŞKİSİNİN BİLEŞENLERİNİN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNE YÖNELİK DEĞİŞİMLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ - IBOR REFORMU****FİNANSAL KORUMA İLİŞKİLERİNİN DURDURULMAMASI**

Mevcut finansal riskten korunma ilişkilerinin dokümantasyonu, finansal koruma bileşenlerinin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemek için referans faiz oranı reformunun (IBOR reformu) getirdiği değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenecektir.

IBOR reformundan kaynaklanan bu güncellemeler, bu tür güncellemelerin amacı yalnızca aşağıdakileri yapmaksa, finansal koruma ilişkisinin sona ermesine ya da yeni bir muhasebe korumasının belirlenmesine neden olmaz:

alternatif referans faiz oranını (sözleşmeye dayalı veya sözleşmeye dayalı olmayan) finansal korunmaya konu risk olarak belirlemek;

- riskten korunmaya konu kalemin açıklamasını, nakit akışlarının veya gerçeğe uygun değer korunmaya konu kısmının açıklaması da dahil olmak üzere güncellemek;
- riskten korunma aracının açıklamasını güncellemek;
- riskten korunmanın etkinliğini değerlendirmek için kullanılan yöntemin açıklamasını güncellemek.

Bu güncellemeler, korunmaya konu kalemlerde veya riskten korunma araçlarında değişiklik yapıldığında gerçekleştirilir; muhasebe riskinden korunma pek çok kez güncellenebilir.

Doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanmayan ve riskten korunma ilişkisi bileşenlerinin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını veya riskten korunma belgelerini etkilemeyen değişiklikler, riskten korunma amaçlı muhasebe için gerekli kriterlere uygunluğu doğrulamak için önceden analiz edilir.

**ÖZEL MUHASEBE UYGULAMALARI**

Gerçeğe uygun değer finansal korumaları ve nakit akış finansal korumaları ile ilgili olarak, korunmaya konu bileşenin ve riskten korunma aracının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kazanç ve zararların muhasebeleştirilmesi için, yukarıda açıklanan değişiklikler dikkate alınarak geçerli muhasebe gereklilikleri değişmeden kalır. Geriye dönük etkinlik değerlendirmesi amacıyla, kümülatif gerçeğe uygun değer değişiklikleri, değiştirilen her finansal koruma ilişkisi için duruma göre yeniden sıfırlanabilir.

Gelecekteki nakit akışları için temel olarak kullanılan referans faiz oranındaki bir değişikliğin ardından ileriye dönük olarak durdurulan nakit akışı finansal koruması için özkaynakta muhasebeleştirilen kazanç veya zararların (gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar olarak) tutarları, riskten korunma nakit akışları gelir tablosuna kaydedilene kadar özkaynaklarda tutulur.

Bir anlaşma ile belirlenmemiş bir risk bileşeni olarak kullanılan alternatif bir referans faiz oranı (örneğin, bir kredinin sabit oranını belirlemek için kullanılan ve Grubun değerindeki değişiklikleri korumayı planladığı 3 aylık alternatif bir referans faiz oranı) olabilir; ancak makul olarak bekleneyeceği gibi, ilk kullanımından sonraki 24 ay içinde ayrı olarak tanımlanabilir (yani yeterince likit bir piyasada kote edilmiş) olması koşulu vardır.

**GERÇEĞE UYGUN DEĞER**

(Milyon Euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
<b>Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem</b>	<b>19.982</b>	<b>12.161</b>	<b>16.617</b>	<b>9.981</b>
Faiz oranı araçları	19.950	12.161	16.616	9.981
Döviz araçları	32	-	1	-
<b>Nakit akış riskinden korunma</b>	<b>298</b>	<b>163</b>	<b>181</b>	<b>124</b>
Faiz oranı araçları	288	58	169	65
Döviz araçları	10	34	10	46
Özkaynak ve endeks araçları	-	71	2	13
<b>Net yatırım koruması</b>	<b>387</b>	<b>137</b>	<b>39</b>	<b>107</b>
Döviz araçları	387	137	39	107
<b>TOPLAM</b>	<b>20.667</b>	<b>12.461</b>	<b>16.837</b>	<b>10.212</b>

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (öncelikle krediler/borçlanmalar, ihraç edilmiş menkul kıymetler ve sabit oranlı menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişiklikler karşısında korumak amacıyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal riskten korunma işlemleri şeklinde hesaplama amaçları için muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri kurar. Kullanılan finansal riskten korunma araçları, başlıca faiz oranı swaplarından oluşur.

Ayrıca, bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri vasıtasıyla, Grup kısa ve uzun vadeli fonlama gereksinimlerinde ileriki nakit akışı değişikliklerine maruz kalır ve muhasebe amacıyla nakit akışı korumaları şeklinde muhasebeleştirilmiş finansal riskten korunma ilişkileri

tesis eder

Son derece olası fonlama gereksinimleri her bir faaliyet için oluşturulmuş geçmiş veriler ve bilanço bakiyelerinin temsili örneği kullanılarak belirlenir. Bu veriler yönetim yöntemlerindeki değişikliklerle artırılabilir ya da azaltılabilir.

Son olarak, yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini yönetmelerinin bir parçası olarak, Grup şirketleri faiz oranı riski için varlık veya yükümlülük portföyleri için gerçeğe uygun değer finansal korumasının yanı sıra nakit akışı finansal koruması ve döviz kuru riski için net yatırım finansal koruması tesis ederler.

#### TAAHHÜTLER (FARAZİ TUTARLAR)

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Faiz oranı araçları	970.144	757.099
Kesin araçlar	969.391	755.847
Swap'lar*	779.359	711.985
FRA'lar*	190.032	43.862
Opsiyonlar	753	1.252
<b>Döviz araçları</b>	<b>8.604</b>	<b>11.314</b>
Kesin araçlar	8.604	11.314
<b>Özkaynak ve endeks araçları</b>	<b>169</b>	<b>90</b>
Opsiyonlar	169	90
<b>TOPLAM</b>	<b>978.917</b>	<b>768.503</b>

\* Tutarlar, 2019 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir. 2019'un ikinci döneminden bu yana, Grup tarafından net faiz marjından korunmak için taahhüt edilen swapların vadesini uzatmak için 3 aylık Vadeli Kur Anlaşmaları ve Vadeli İşlem sözleşmeleri imzalanmıştır. Finansal riskten korunma yönetimindeki bu değişiklik, bu tür sözleşmelerdeki taahhütlerde mekanik olarak bir artış yaratır, ancak faiz oranı riskinde bir artışa yol açmaz.

IAS 39'da faiz reformu bağlamında yapılan ve riskten korunma muhasebesi açısından gerekli olan belirli kriterleri karşılamak için reformla ilgili belirsizliklerin dikkate alınmamasını amaçlayan değişikliklerden etkilenen finansal risk koruması araçlarının farazi tutarları şunlara tekabül etmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2020	
	<b>Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem</b>	<b>Nakit akış riskinden korunma</b>
Eonia	31.396	1.975
Euribor	554.246	4.702
Libor	23.006	550
. Libor USD	16.808	320
. Libor GBP	582	230
<b>TOPLAM</b>	<b>608.648</b>	<b>7.227</b>

#### FİNANSAL RİSK KORUMASI AMAÇLI TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FARAZİ TUTARLAR)

Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

(Milyon Euro)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	31.12.2020
Faiz oranı araçları	66.139	301.608	376.800	225.597	970.144
Döviz araçları	272	5.788	2.314	230	8.604
Özkaynak ve endeks araçları	34	49	86	-	169
<b>TOPLAM</b>	<b>66.445</b>	<b>307.445</b>	<b>379.200</b>	<b>225.827</b>	<b>978.917</b>



## GERÇEĞE UYGUN DEĞER FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2020		
	Finansal riskten korunmaya konu kalemin defter değeri	Riskten korumaya konu kalemin gerçeğe uygun değerindeki kümülatif değişiklik <sup>(2)</sup>	Dönem içinde ayrılan finansal riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim <sup>(2)</sup>
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>253.429</b>	<b>13.542</b>	<b>(709)</b>
Finansal risk korumasına konu varlıklar	65.138	3.269	1.031
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	1.455	41	12
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	4.694	429	51
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	932	43	28
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37.521	2.379	1.049
Makro finansal risk korumalı müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	20.536	377	(109)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	188.291	10.273	(1.740)
İhraç edilen borçlanma araçları	40.823	1.283	(354)
Bankalardan alınan krediler	12.798	440	(131)
Müşteri mevduatları	1.615	169	26
Sermaye benzeri borçlar	14.933	384	(298)
Makro finansal risk korumalı müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	118.122	7.397	(983)
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>393</b>	<b>31</b>	<b>(38)</b>
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	393	31	(38)
Sermaye benzeri borçlar	393	31	(38)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>1</b>	<b>(0)</b>	<b>1</b>
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	1	(0)	1
Diğer yükümlülükler	1	(0)	1
<b>TOPLAM</b>	<b>253.823</b>	<b>13.573</b>	<b>(746)</b>

(Milyon Euro)	31.12.2019		
	Finansal riskten korunmaya konu kalemin defter değeri	Riskten korumaya konu kalemin gerçeğe uygun değerindeki kümülatif değişiklik <sup>(2)</sup>	Dönem içinde ayrılan finansal riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim <sup>(2)</sup>
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>254.747</b>	<b>11.741</b>	<b>(1.067)</b>
Finansal risk korumasına konu varlıklar	62.966	2.796	1.242
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	1.331	30	12
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	4.680	384	44
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	748	19	(0)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	39.135	1.531	1.016
Makro finansal risk korumalı müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	17.072	832	170
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	191.781	8.945	(2.309)
İhraç edilen borçlanma araçları	33.424	948	(234)
Bankalardan alınan krediler	14.389	308	(183)
Müşteri mevduatları	2.506	196	24
Sermaye benzeri borçlar	11.985	391	(395)
Makro finansal risk korumalı müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	129.477	7.102	(1.521)
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>605</b>	<b>3</b>	<b>12</b>
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	605	3	12
Bankalardan alınan krediler	605	3	12
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>1</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	1	(0)	(0)
Diğer yükümlülükler	1	(0)	(0)
<b>TOPLAM</b>	<b>255.353</b>	<b>11.744</b>	<b>(1.055)</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

(1) Makro finansal risk korumasına konu kalemlerin defter değeri, finansal riskten korunmaya konu ödenmemiş tutarların ve faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarının toplamını temsil eder.

(2) Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sadece finansal risk korumasına konu riske atfedilebilir ve finansal risk koruması aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılır. Bu değişiklik, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faizleri kapsamamaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, gerçeğe uygun değerdeki 169 milyon Euro'luk kümülatif değişiklik, finansal risk korumasına konu kalemin ortadan kalkması nedeniyle amortismanı tabi tutulmaya devam edilecektir. Bu tutar esas olarak faiz oranı riskinden korunma ile ilgilidir.

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2020			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
	Gerçeğe uygun değer <sup>(2)</sup>				
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülükler		
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>241.509</b>	<b>19.854</b>	<b>12.198</b>	<b>801</b>	<b>92</b>
Kesin araçlar - Swaplar	240.756	19.854	12.198	799	92
Risk korumalı varlıklar için	41.944	35	3.256	(1.150)	(10)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	17.614	290	563	120	13
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	67.933	3.004	149	795	38
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	113.265	16.525	8.230	1.034	51
Opsiyonlar	753	0	-	2	0
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	753	0	-	2	0
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>384</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>-</b>
Kesin araçlar	384	32	0	38	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	384	32	0	38	-
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>
Opsiyonlar	2	-	1	(1)	0
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	2	-	1	(1)	0
<b>TOPLAM</b>	<b>241.895</b>	<b>19.886</b>	<b>12.199</b>	<b>838</b>	<b>92</b>

	31.12.2019			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
	Gerçeğe uygun değer <sup>(2)</sup>				
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülükler		
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>247.030</b>	<b>16.619</b>	<b>9.979</b>	<b>1.167</b>	<b>100</b>
Kesin araçlar - Swaplar	245.778	16.615	9.979	1.165	100
Risk korumalı varlıklar için	43.831	155	2.415	(1.086)	(14)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması)* <sup>(1)</sup>	16.660	55	553	(180)	(8)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	61.370	2.279	226	866	78
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması)* <sup>(1)</sup>	123.917	14.126	6.785	1.565	44
Opsiyonlar	1.252	4	-	2	0
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	1.252	4	-	2	0
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>828</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>(12)</b>	<b>0</b>
Kesin araçlar	828	11	7	(12)	0
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	828	11	7	(12)	0
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>
Opsiyonlar	2	-	0	0	(0)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	2	-	0	0	(0)
<b>TOPLAM</b>	<b>247.860</b>	<b>16.630</b>	<b>9.986</b>	<b>1.155</b>	<b>100</b>

\* Tutarlar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, finansal risk korumasına konu riski temsil eden korunma konusu kalemlerin defter değeri ile bağlantılı olmalıdır.

(2) Faiz oranı riskinden korunma türevlerinin gerçeğe uygun değeri, tahakkuk eden faizleri içerir ve marj tamamlama çağrılarını hariç tutar.

**NAKİT AKIŞI FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI**

Aşağıdaki tablo, cari dönemde riskten korunmanın etkin olmayan kısmını kaydetmek için kullanılan finansal riskten korunmaya konu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliği açıklamaktadır. Nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak, riskten korunmaya konu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik, yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

	31.12.2020	31.12.2019
	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik
(Milyon Euro)		
<b>Faiz oranı riski korunması</b>	<b>(206)</b>	<b>(181)</b>
Finansal risk korumasına konu varlıklar	(13)	1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(3)	(1)
Müşteri kredileri (makro finansal risk korumalı)	(10)	2
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	(193)	(182)
İhraç edilen borçlanma araçları	1	(1)
Bankalardan alınan krediler	(11)	(25)
Müşteri mevduatları (makro finansal risk korumalı)	(183)	(156)
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>6</b>	<b>(0)</b>
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	(3)	(0)
Sermaye benzeri borçlar	(3)	--
Tahmin işlemleri	9	--
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>40</b>	<b>(26)</b>
Tahmin işlemleri	40	(26)
<b>TOPLAM</b>	<b>(160)</b>	<b>(207)</b>

## NAKİT AKIŞI FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2020					
	Gerçeğe uygun değer		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler			Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık Sorumluluk	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlara kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik		
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>11.329</b>	<b>288</b>	<b>58</b>	<b>203</b>	<b>(1)</b>	<b>213</b>
Kesin araçlar - Swaplar	11.297	288	58	203	(1)	213
Risk korumalı varlıklar için	1.711	0	9	3	(1)	(8)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması)(1)	2.175	1	26	11	(0)	(18)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	3.682	25	16	7	(0)	(14)
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması)(1)	3.729	262	7	182	-	253
Kesin araçlar - FRA'lar	32	-	-	0	0	0
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	32	-	-	0	0	0
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>1.661</b>	<b>10</b>	<b>34</b>	<b>(6)</b>	<b>1</b>	<b>(13)</b>
Kesin araçlar	1.661	9	33	(6)	1	(13)
Risk korumalı varlıklar için	652	7	21	--	-	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	246	1	4	3	0	(1)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	763	1	8	(9)	1	(12)
Türev olmayan finansal araçlar	-	1	1	(0)	-	(0)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	-	1	1	(0)	-	(0)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>(36)</b>	<b>(4)</b>	<b>(15)</b>
Opsiyonlar	167	-	71	(36)	(4)	(15)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	167	-	71	(36)	(4)	(15)
<b>TOPLAM</b>	<b>13.157</b>	<b>298</b>	<b>163</b>	<b>161</b>	<b>(4)</b>	<b>185</b>

	31.12.2019					Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Gerçeğe uygun değer	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler				
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık Sorumluluk	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlara kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik		
<b>Faiz oranı riski koruması</b>	<b>13.538</b>	<b>169</b>	<b>64</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
Kesin araçlar - Swaplar	13.466	169	64	179	0	35
Risk korumalı varlıklar için	2.222	3	10	1	-	(9)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	3.129	2	39	(2)	0	(26)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	3.874	63	6	25	0	(19)
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) <sup>(1)</sup>	4.241	101	9	155		89
Kesin araçlar - FRA'lar	72	-	-	1	0	(1)
Risk korumalı varlıklar için	72	-	-	1	0	(1)
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>3.489</b>	<b>15</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>
Kesin araçlar	3.489	10	46	-	-	-
Risk korumalı varlıklar için	707	9	36	(0)	0	(0)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	2.782	1	10	0	(0)	0
Türev olmayan finansal araçlar	-	5	1	0	-	(0)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	-	5	1	0	-	(0)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>88</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>(2)</b>
Opsiyonlar	88	2	13	25	4	(2)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	88	2	13	25	4	(2)
<b>TOPLAM</b>	<b>17.115</b>	<b>186</b>	<b>124</b>	<b>205</b>	<b>4</b>	<b>32</b>

(1) Makro finansal risk koruması işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türüleri pozisyonuna eşittir.

2020 yılında, gelir tablosunda finansal risk korumasına konu nakit akışlarının muhasebeleştirilmesinin ardından 16 milyon Euro tutarında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zarar net gelire aktarılmıştır.

#### NET YATIRIM KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI

	31.12.2020		31.12.2019
	Dönem içinde finansal riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim <sup>(1)</sup>	Riskten korunma konusu kalemlere ilişkin kümülatif çevirim farkları	
(Milyon Euro)			
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>843</b>	<b>2.029</b>	<b>839</b>
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	179	484	145
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	58	(115)	(200)
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	330	1.288	797
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	16	36	38
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	80	40	(39)
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	180	296	98

(1) Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sadece finansal risk korumasına konu riske atfedilebilir ve finansal risk korumasına konu araçların gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılır.

## NET YATIRIM KORUMASI: FİNANSAL RİSK KORUMASI ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2020					
	Defter değeri <sup>(1)</sup>			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç veya zararlar kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Sorumluluk	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik	
(Milyon Euro)						
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>7.129</b>	<b>387</b>	<b>2.204</b>	<b>(843)</b>	<b>1</b>	<b>(2.029)</b>
Kesin araçlar	7.129	387	137	(571)	1	(634)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.373	29	18	(70)	(13)	23
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.297	14	30	(31)	2	(25)
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	870	145	10	(237)	11	(336)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	933	6	5	(15)	(8)	(23)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	396	98	43	(63)	1	(53)
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	2.260	95	31	(155)	8	(220)
Türev olmayan araçlar	-	-	2.067	(272)	-	(1.395)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	453	(109)	-	(507)
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	823	(27)	-	140
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	303	(93)	-	(953)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	43	(1)	-	(14)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	187	(17)	-	14
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	258	(25)	-	(75)
31.12.2019						
	Defter değeri <sup>(1)</sup>			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç veya zararlar kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Sorumluluk	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar kaydedilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik	
(Milyon Euro)						
<b>Döviz riskinden korunma</b>	<b>6.934</b>	<b>39</b>	<b>2.349</b>	<b>355</b>	<b>(50)</b>	<b>(839)</b>
Kesin araçlar	6.934	39	107	171	(50)	103
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.218	14	60	67	(12)	155
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.231	(6)	6	16	(10)	23
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	857	1	36	113	(22)	14
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	805	0	(6)	(16)	(2)	(24)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	552	10	2	(5)	(3)	4
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	2.271	20	9	(4)	(1)	(69)
Türev olmayan araçlar	-	-	2.242	184	-	(942)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	478	98	-	(300)
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	850	10	-	177
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	396	48	-	(811)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	43	(1)	-	(14)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	203	4	-	35
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	272	25	-	(29)

(1) Türev araçlar durumunda defter değeri gerçeğe uygun değere eşittir ve yabancı para cinsinden krediler ve borçlanmalar durumunda kapanış tarihinde çevrilen itfa edilmiş maliyete eşittir.

**NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar****GENEL BAKIŞ**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Borçlanma araçları	51.801	53.012
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	51.721	52.991
Krediler ve alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	80	21
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	259	244
<b>TOPLAM</b>	<b>52.060</b>	<b>53.256</b>
Ödünç menkul kıymetler	173	146

**NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI****MUHASEBE İLKELERİ**


Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahviller ve tahvil benzerleri), sözleşmeye dayalı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve bir tahsilat ve satış iş modeli altında yönetildiği gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Borçlanma araçları üzerinden tahakkuk eden veya kazanılan gelirler, faiz ve benzeri gelirler altında efektif faiz oranı esas alınarak kar veya zarara kaydedilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değerden hesaplanır ve gelir hariç gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altına kaydedilir; ancak para piyasası araçlarındaki yerel para birimleri cinsinden farklar kar veya zarara kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında karşılık gelen bir girişle birlikte risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

**İŞ MODELİ: "TAHSİL ETMEK VE SATMAK İÇİN ELİNDE TUT"**

Bu iş modelinin amacı, hem sözleşmeye dayalı ödemeleri tahsil ederek hem de finansal varlıkları satarak nakit akışlarını gerçekleştirmektir. Bu tür bir iş modelinde, finansal varlıkların satışları tesadüfi veya istisnai değildir, ancak iş kolunun hedeflerine ulaşmanın ayrılmaz bir parçasıdır.

	<p><b>Nakit yönetimi</b></p> <p>Grup içinde, sigortacılık faaliyetleri haricinde, "tahsil etmek ve satmak için bekletme" iş modeli, esas olarak likidite karşılığına dahil olan HQLA menkul kıymetlerinin (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetimine yönelik nakit yönetimi faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır. Yalnızca birkaç bağlı ortaklık, HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için bir "tahsil etmek için elinde tut" iş modelini uygulamaktadır.</p>
---	--



## DÖNEM BOYUNCA DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	2020
1 Ocak tarihli bakiye	53.012
İktisaplar/ödemeler	38.191
Satışlar / itfalar	(37.193)
Başka bir muhasebe kategorisine (veya bu kategoriden) transferler	(563)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(265)
Dönem içinde gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	1.258
Bağlı alacaklarda değişiklik	52
Çevrim farkları	(2.691)
31 Aralık tarihli bakiye	51.801

## DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Gerçekleşmemiş kazançlar	714	391
Gerçekleşmemiş zararlar	(262)	(186)
<b>TOPLAM</b>	<b>452</b>	<b>205</b>

## NOT 3.3.2 ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR


## MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve hisse eşdeğerleri), başlangıçta Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmek üzere seçilebilir. Finansal araç bazında yapılan bu seçim geri alınamaz.

Bu özkaynağa dayalı finansal araçlar daha sonra gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmadan, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında muhasebeleştirilir. Finansal araçlar satılırsa, gerçekleşen kazanç ve zararlar, bir sonraki mali yılın açılışında, Dağıtılmamış karlar olarak yeniden sınıflandırılır. Yalnızca temettü geliri, bir yatırım getirisi olarak kabul edilirse, diğer kapsamlı gelire yansıtılan gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklardan net kazanç veya zararlar altında kar veya zarara kaydedilir.

Grup, diğer kapsamlı gelir yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanacak özkaynağa dayalı finansal araçları seçmeyi yalnızca birkaç nadir durumda tercih etmiştir.

**NOT 3.4 Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyetiyle ölçülür. İkinci durumda, araçların gerçeğe uygun değeri dipnotlarda açıklanır (bkz. Not 3.9).</p> <p>Bir finansal araç aktif bir piyasada kote ise, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.</p> <p>Ancak birçok finansal araç kote edilmemiştir (örneğin, çoğu müşteri kredisi ve mevduatı, bankalararası borçlar ve talepler vb.) veya yalnızca likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda ciro edilebilir (birçok türev araç için durum budur).</p> <p>Bu tür durumlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, ölçüm teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dahildir ve gözlemlenebilir olmalıdır; aksi takdirde dahili tahminlere dayalı olarak belirlenirler. Kullanılan modeller ve parametreler, bağımsız doğrulamalara ve iç kontrollere tabidir.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ****Gerçeğe uygun değer tanımı**

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyattır.

Benzer varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatlar olmadığında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işleticilerinin söz konusu finansal aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

**Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi**

Bilgilendirme amacıyla, konsolide finansal tablolara ilişkin notlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, kullanılan girdilerin gözlemlenebilirliğini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşur:

**Seviye 1 (L1): BENZER VARLIKLAR VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER İÇİN AKTİF PİYASALARDA TEKLİF EDİLEN FİYATLARA (DÜZELTİLMEMİŞ) İSTİNADEN DEĞER BİÇİLEN ARAÇLAR.**

Seviye 1 bilanço ya gerçeğe uygun değeri üzerinden aktarılan araçlar özellikle aktif borsada kote edilen hisseleri, doğrudan dış simsarlar/aracılar tarafından fiyatlandırılan devlet ya da şirket tahvillerini, örgütlenmiş piyasada işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve net varlık değeri bilanço tarihinde mevcut olan fon birimlerini (UCITS dahil) içerir.

Bir finansal araç teklif edilen fiyatlar bir borsadan, simsardan, aracıdan, endüstri grubundan, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici bir kurumdan kolay ve düzenli bir şekilde alınabiliyorsa ve emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa aktif bir borsada kote edilmiş olarak kabul edilir.

Bir borsanın aktif olup olmadığının tespit edilmesi borsanın alım satım hacminde ve faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş olup olmadığı, zamanla ve yukarıda anılan muhtelif piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir farklılık olup olmadığına veya emsallerine uygun esasta yapılan en son işlemlerin yeterince kısa süre önce olmadığı durumu gibi göstergelerin kullanılmasını gerektirir.

Bir finansal araç Grubun anında erişebildiği muhtelif pazarlarda işlem gördüğünde, gerçeğe uygun değeri söz konusu araç için miktarlar ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir. Zorunlu tasfiye veya haciz satışlarından kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatı tespit edilirken hesaba katılmaz.

**SEVİYE 2 (L2): SEVİYE 1'E DAHİL OLAN TEKLİF EDİLMİŞ FİYATLAR DIŞINDAKİ GİRDİLERİ KULLANARAK DEĞERLENEN VE İLGİLİ VARLIK VEYA YÜKÜMLÜLÜK İLE İLGİLİ OLARAK DOĞRUDAN (ÖR. FİYAT OLARAK) VEYA DOLAYLI (ÖR. FİYATLARDAN ELDE EDİLEN) OLARAK DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLAR.**

Bunlar, piyasa girdilerine dayalı bir finansal model kullanılarak ölçülen araçlardır. Kullanılan girdiler aktif piyasalarda gözlemlenebilir olacaktır; bazı gözlemlenemeyen girdilerin kullanılması, ancak bu girdilerin aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde sadece küçük bir etkiye sahip olması durumunda mümkündür. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir.

Seviye 2 araçlar özellikle doğrudan kote edilmeyen veya yeterince aktif bir piyasada kote edilmiş bir fiyata sahip olmayan, bilanço da gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen türev dışı finansal araçları (ör. şirket tahvilleri, repo işlemleri, ipotek destekli menkul kıymetler, fon birimleri) ve aşağıdaki borsa dışı işlem gören firma türevlerini ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swapları, tavan fiyatlar, taban fiyatlar, swap opsiyonları, hisse senedi opsiyonları, endeks opsiyonları, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri piyasada genel olarak işlem yapılan vade aralıkları ile bağlantılıdır ve bu araçlar basit olabilir ya da daha karmaşık bir ücretlendirme profili sunabilir (örneğin sınır opsiyonları, çok sayıda dayanak araçları bulunan ürünler); ancak söz konusu karmaşıklık sınırlıdır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşımlı olarak kullanılan ortak yöntemlere dayalıdır.

Bu kategori ayrıca kredilerin ve karşı taraflara verilmiş olan, kredi riski Kredi Temerrüt Swapı aracılığıyla kote edilen, itfa edilmiş maliyet üzerinden alacakları da içerir (bkz Not 3.9).

### SEVİYE 3 (L3): ÖNEMLİ BİR KISMI GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN GİRDİLER (İZİN VERİLMEYEN GİRDİLER OLARAK ANILMAKTADIR) KULLANARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR.

Bilançada gerçeğe uygun değerden kaydedilen Seviye 3 araçlar, gözlemlenemeyen veya yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilir olanların, bir bütün olarak finansal aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu piyasa girdilerine dayalı finansal modeller kullanılarak değerlendirilir.

Buna göre, Seviye 3 finansal araçlar, genellikle alınıp satılanlardan daha uzun vadelere ve/veya özel olarak uyarlanmış getiri profillerine sahip türevleri ve repo işlemlerini, gözlemlenemeyen girdileri kullanan bir yöntemle göre değerlendirilen gömülü türevleri içeren yapılandırılmış borçları veya borsa dışı şirketler veya yeterince likit olmayan bir piyasaya kote olan şirketler için geçerli olan kurumsal bir değerlendirme yöntemini içerir.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

- hisse senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ısmarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilite, temettü oranları, korelasyonlar vs.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve belirli aralıklarla izlenen fiyatlarla mümkün olan nesnel bir yaklaşımın yokluğunda, bunların değerlemesi kişisel yöntemlere (örneğin gözlemlenebilir verilerden dış değerlendirme, geçmiş analizi) dayalıdır. Hibrit özkaynak araçları (örneğin en az bir özkaynak dışı dayanak araç içeren) da farklı dayanak varlıklar arasında genellikle gözlemlenemeyen korelasyon nedeniyle L3 olarak sınıflandırılır,
- faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki ve faiz oranları ile döviz kurları arasındaki ya da örneğin quanto ürünleri arasındaki korelasyon (örneğin bu kapsamda araç dayanak varlıktan farklı bir para biriminde mahsup edilir); korelasyon çiftinin likiditesi ve işlemlerin bakiye vadesi nedeniyle değerlendirme girdileri gözlenemez olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemez olarak değerlendirilir);
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ısmarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitesine tabi ürünleri içerir;
- emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilite ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin, emtia swaplarına dayalı opsiyonlar veya dayanak gruplarına dayanan araçlar).

## NOT 3.4.1 GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020				31.12.2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım-satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>109.734</b>	<b>138.699</b>	<b>4.369</b>	<b>252.802</b>	<b>89.037</b>	<b>129.130</b>	<b>4.017</b>	<b>222.184</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26.420	3.108	794	30.322	22.645	2.976	459	26.080
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	83.314	9.465	1	92.780	66.392	11.465	109	77.966
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		126.126	3.574	129.700		114.507	3.449	117.956
Diğer alım-satım varlıkları	-	-	-	-	-	182	-	182
<b>Alım-satım türevleri</b>	<b>49</b>	<b>147.417</b>	<b>4.070</b>	<b>151.536</b>	<b>191</b>	<b>132.572</b>	<b>3.086</b>	<b>135.849</b>
Faiz oranı araçları	4	97.189	2.680	99.873	6	88.868	2.272	91.146
Döviz araçları	38	18.484	176	18.698	182	17.717	137	18.036
Özkaynak ve endeks araçları	-	30.730	494	31.224	-	21.938	380	22.318
Emtia araçları	-	410	3	413	-	1.784	76	1.860
Kredi türevleri	-	580	717	1.297	-	2.195	220	2.415
Diğer vadeli finansal araçlar	7	24	-	31	3	70	1	74
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>183</b>	<b>19.517</b>	<b>3.930</b>	<b>23.630</b>	<b>350</b>	<b>21.746</b>	<b>2.881</b>	<b>24.977</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	18	43	129	190	11	44	122	177
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	165	359	2.037	2.561	339	185	1.968	2.492
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		19.115	1.764	20.879		21.517	791	22.308
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hesaplanan finansal varlıklar</b>	<b>13</b>	<b>1.461</b>	<b>16</b>	<b>1.490</b>	<b>1.296</b>	<b>1.320</b>	<b>113</b>	<b>2.729</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	13	-	16	29	1.296	162	-	1.458
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler		158		158		32	113	145
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Çalışan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar	-	1.303	-	1.303	-	1.126	-	1.126
<b>Riskten korunma amaçlı türev ürünler</b>	<b>-</b>	<b>20.667</b>	<b>-</b>	<b>20.667</b>	<b>-</b>	<b>16.837</b>	<b>-</b>	<b>16.837</b>
Faiz oranı araçları	-	20.238	-	20.238	-	16.785	-	16.785
Döviz araçları	-	429	-	429	-	50	-	50
Özkaynak ve endeks araçları	-	-	-	-	-	2	-	2
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>51.090</b>	<b>708</b>	<b>262</b>	<b>52.060</b>	<b>51.730</b>	<b>1.282</b>	<b>244</b>	<b>53.256</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	51.090	628	3	51.721	51.730	1.261	-	52.991
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	-	-	259	259	-	-	244	244
Krediler ve alacaklar	-	80	-	80	-	21	-	21
<b>TOPLAM</b>	<b>161.069</b>	<b>328.469</b>	<b>12.647</b>	<b>502.185</b>	<b>142.604</b>	<b>302.887</b>	<b>10.341</b>	<b>455.832</b>

## NOT 3.4.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020				31.12.2019			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım-satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>6.666</b>	<b>152.939</b>	<b>1.031</b>	<b>160.636</b>	<b>5.001</b>	<b>136.800</b>	<b>1.325</b>	<b>143.126</b>
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	28	32.031	106	32.165	71	38.743	136	38.950
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	5.385	-	-	5.385	3.464	54	-	3.518
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.253	-	-	1.253	1.466	-	-	1.466
Borçlanmalar ve yeniden satın alma sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler	-	119.831	924	120.755	-	96.631	1.189	97.820
Diğer alım-satım yükümlülükleri	-	1.077	1	1.078	-	1.372	-	1.372
<b>Alım-satım türevleri</b>	<b>46</b>	<b>153.807</b>	<b>5.323</b>	<b>159.176</b>	<b>216</b>	<b>132.371</b>	<b>5.533</b>	<b>138.120</b>
Faiz oranı araçları	5	95.704	2.697	98.406	31	85.177	3.293	88.501
Döviz araçları	40	19.599	156	19.795	175	18.064	115	18.354
Özkaynak ve endeks araçları	-	36.000	1.978	37.978	-	24.529	1.612	26.141
Emtia araçları	-	392	-	392	-	2.131	70	2.201
Kredi türevleri	-	942	492	1.434	-	1.594	443	2.037
Diğer vadeli finansal araçlar	1	1.170	-	1.171	10	876	-	886
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>30.784</b>	<b>39.651</b>	<b>70.435</b>	<b>-</b>	<b>38.160</b>	<b>44.723</b>	<b>82.883</b>
<b>Riskten korunma amaçlı türev ürünler</b>	<b>-</b>	<b>12.461</b>	<b>-</b>	<b>12.461</b>	<b>-</b>	<b>10.212</b>	<b>-</b>	<b>10.212</b>
Faiz oranı araçları	-	12.219	-	12.219	-	10.045	-	10.045
Döviz araçları	-	171	-	171	-	154	-	154
Özkaynak ve endeks araçları	-	71	-	71	-	13	-	13
<b>TOPLAM</b>	<b>6.712</b>	<b>349.991</b>	<b>46.005</b>	<b>402.708</b>	<b>5.217</b>	<b>317.543</b>	<b>51.581</b>	<b>374.341</b>

## NOT 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİM

## FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31 Aralık 2019 tarihli bakiye	İktisaplar	Satışlar/ İtfalar	Devir Seviye 2'ye	Seviye 2'den devir	Kazanç ve zararlar	Çevrim farkları	Kapsamdaki değişiklik ve diğer	31 Aralık 2020 tarihli bakiye
<b>Alım-satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>4.017</b>	<b>3.252</b>	<b>(1.551)</b>	<b>(1.391)</b>	<b>214</b>	<b>(24)</b>	<b>(151)</b>	<b>3</b>	<b>4.369</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	459	1.505	(978)	(319)	214	(60)	(30)	3	794
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	109	1	-	(86)		(23)			1
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	3.449	1.746	(573)	(986)		59	(121)	-	3.574
<b>Alım-satım türevleri</b>	<b>3.086</b>	<b>195</b>	<b>(88)</b>	<b>(862)</b>	<b>1.153</b>	<b>533</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>4.070</b>
Faiz oranı araçları	2.272	-	-	(766)	724	350	100	-	2.680
Döviz araçları	137	-	(1)	(13)	4	65	(16)	-	176
Özkaynak ve endeks araçları	380	192	(87)	(74)	218	(115)	(20)	-	494
Emtia araçları	76	3	-	-	-	(75)	(1)	-	3
Kredi türevleri	220	-	-	(9)	207	309	(10)	-	717
Diğer vadeli finansal araçlar	1	-	-	-	-	(1)	-	-	
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>2.881</b>	<b>711</b>	<b>(273)</b>		<b>1.047</b>	<b>(405)</b>	<b>(72)</b>	<b>41</b>	<b>3.930</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	122	25	(10)	-	-	(8)	-	-	129
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	1.968	502	(263)			(197)	(22)	49	2.037
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	791	184	-	-	1.047	(200)	(50)	(8)	1.764
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan hesaplanan finansal varlıklar</b>	<b>113</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(100)</b>		<b>16</b>		<b>(13)</b>	<b>16</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	-	1	(1)	-	-	16	-	-	16
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	113	-	-	(100)	-	-	-	(13)	
<b>Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>262</b>
Borçlanma araçları	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Özkaynağa dayalı araçlar	244	-	-	-	-	18	-	(3)	259
<b>TOPLAM</b>	<b>10.341</b>	<b>4.159</b>	<b>(1.913)</b>	<b>(2.353)</b>	<b>2.414</b>	<b>138</b>	<b>(170)</b>	<b>31</b>	<b>12.647</b>

## FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31 Aralık 2019 tarihli bakiye	İhraçlar	İtfalar	Seviye 2'ye devir	Seviye 2'den devir	Kazanç ve zararlar	Çevrim farkları	Kapsamdaki değişiklik ve diğer	31 Aralık 2020 tarihli bakiye
<b>Alım-satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>1.325</b>	<b>438</b>	<b>(654)</b>	<b>(196)</b>		<b>131</b>	<b>(13)</b>	-	<b>1.031</b>
İhraç edilen borçlanma araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	136	-	-	(143)		119	(6)	-	106
Borçlanmalar ve yeniden satın alma sözleşmeleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler	1.189	438	(654)	(53)	-	11	(7)	-	924
Diğer alım-satım yükümlülükleri	-	-	-	-	-	1	-	-	1
<b>Alım-satım türevleri</b>	<b>5.533</b>	<b>726</b>	<b>(156)</b>	<b>(1.346)</b>	<b>1.267</b>	<b>(147)</b>	<b>(545)</b>	<b>(9)</b>	<b>5.323</b>
Faiz oranı araçları	3.293	-	-	(1.218)	797	260	(426)	(9)	2.697
Döviz araçları	115	-	-	(24)	-	71	(6)	-	156
Özkaynak ve endeks araçları	1.612	726	(156)	(46)	364	(418)	(104)	-	1.978
Emtia araçları	70	-	-	-	-	(69)	(1)	-	-
Kredi türevleri	443	-	-	(58)	106	9	(8)	-	492
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>44.723</b>	<b>20.695</b>	<b>(20.890)</b>	<b>(6.871)</b>	<b>4.794</b>	<b>(1.413)</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(12)</b>	<b>39.651</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>51.581</b>	<b>21.859</b>	<b>(21.700)</b>	<b>(8.413)</b>	<b>6.061</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(1.933)</b>	<b>(21)</b>	<b>46.005</b>

2020'nin ilk yarısında Grup, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan piyasa girdisinin gözlemlenebilirliğini belirleme metodolojisini değiştirdi:

- bir yandan gözlemlenebilirlik artık daha ayrıntılı bir düzeyde belirlenirken, diğer yandan şimdiye kadar homojen özelliklere sahip bir girdiler ailesi tarafından değerlendirilen analizde daha fazla parametre hesaba katılıyor. Gözlemlenebilirliği daha ayrıntılı bir seviyede ölçerek sistemi genişletmeyi ve iyileştirmeyi amaçlayan bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerdeki bazı finansal araçların sınıflandırmada seviye 2'den seviye 3'e geçmesine yol açmıştır;
- UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" uyarınca, dağıtımda önem

kavramını dikkate almak için gerçeğe uygun değer seviye 2 ve 3 arasındaki sınıflandırma kuralları da revize edilmiştir: seviye 3'te sınıflandırılan finansal araçlar artık gözlemlenemeyen veya sadece yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilen ve bir bütün olarak aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde etkisi önemli olan piyasa girdilerine dayalı bir finansal model kullanılarak değerlendirilen araçlardır. 31 Aralık 2019 itibarıyla, o tarihte yürürlükte olan kriterlere göre gözlemlenemez olarak değerlendirilen herhangi bir işlem, ilgili girdinin önemine bakılmaksızın, aracın seviye 3'te sınıflandırılmasına yol açtı. Bu ikinci değişiklik, bazı finansal araçların seviye 3'ten seviye 2'ye yeniden sınıflandırılmasına yol açtı.

#### NOT 3.4.4 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançoda gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Bilanço tarihinde hiçbir bilgi yoksa veya takas değeri işlem fiyatlarını yansıtmıyorsa bu fiyatlar düzeltilir.

Ancak, finansal piyasalarda borsa dışı menkul değerler ticareti yapılan türevlerin değişken özelliklerinden dolayı Grup tarafından işlenen çok sayıda finansal ürünün piyasalarda teklif edilmiş fiyatı yoktur.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer piyasa katılımcıları tarafından finansal araçların ölçülmesi için yaygın şekilde kullanılan değerlendirme tekniklerine istinaden değerlendirme modelleri kullanılarak tespit edilir. Örneğin swap'lar için gelecekteki iskontolu nakit akışları veya belli opsiyonlar için Black & Scholes formülü ve bilanço tarihi itibarıyla cari piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılır. Bu değerlendirme yöntemleri Grup Risk Bölümünün Piyasa Riski

departmanından uzmanlar tarafından bağımsız olarak doğrulanır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler gözlenebilir piyasa verilerinden elde edilmiş olsun olmasın Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojiler uyarınca Piyasa Faaliyetleri Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerektiğinde, bu değerlemeler mevcut bilgilerin analizinden sonra makul olarak ve uygun şekilde belirlenen ek karşılıklarla (alım satım fiyatları farkı ve likidite gibi) ile tamamlanır.

Türevler ve güvenlik finansmanı işlemleri Kredi Değerleme Düzeltmesine (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas odalarını dahil eder, bu ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtır.



CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt halinde zarara karşı beklenen pozitif risk tutarı esas alınarak belirlenir. DVA ise olumsuz beklenen risk esas alınmak suretiyle simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar ilgili ve gözlenebilir piyasa verilerinin kullanımı odaklı olarak potansiyel risk süresi boyunca gerçekleştirilir.

Aynı şekilde, söz konusu işlemlerin finansmanı ile bağlantılı maliyetler ya da karları dikkate almak için yapılan düzeltme (FVA, "Fonlama Değeri Düzeltmesi") de gerçekleştirilir.

Gözlenebilir veriler bağımsız, mevcut, kamuya açık şekilde dağıtılan, dar fikir birticğine dayalı ve/veya işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.

Örneğin, harici karşı taraflar tarafından verilen mutabakata dayalı veriler altta yatan piyasa likit ise ve verilen fiyatlar fiili işlemlerle teyit ediliyorsa gözlenebilir olarak addedilecektir. Uzun vadeler için, bu mutabakata dayalı veriler gözlenebilir değildir. Beş yıldan fazla vadeye sahip hisse senedi opsiyonlarını değerlemek için kullanılan zımnı volatilité için durum böyledir. Ancak, aracın bakiye vadesi beş yıldan az ise gerçeğe uygun değeri gözlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Finansal araçları hesaplamak için mutad referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü uygun mevcut verilere göre diğer piyasa aktörleri tarafından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

#### **HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR**

Kote hisseler için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyat olarak alınacaktır. Kote olmayan hisseler için gerçeğe uygun değer finansal aracın türüne bağlı olarak aşağıdaki yöntemlerden birine göre tespit edilecektir:

- ihraç eden şirketin dâhil olduğu yakın geçmişteki bir işleme dayalı değerlendirme (ihraççı şirket sermayesine üçüncü şahıs alımı, profesyonel bir muhammin tarafından yapılan değer takdiri vs.);

- şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları vb.);
- elde tutulan net aktif değeri.

Grubun önemli varlığa sahip olduğu kote olmayan menkul kıymetler için, yukarıdaki yöntemlere dayalı değerlemeler benzer şirketlerin iş planlarına veya değerlendirme katlarına istinaden iskonto lu gelecek nakit akış değerlemeleri ile desteklenir.

#### **PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN HESAPLANAN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE TÜREV ARAÇLAR**

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde teklif edilen fiyata veya varsa aynı tarihte brokerler tarafından verilen fiyatlara istinaden tespit edilir. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer değerlendirme teknikleri ile tespit edilir. Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen yükümlülüklerle ilgili olarak, bilançodaki meblağlar Grubun ihraç eden kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

#### **DİĞER BORÇLAR**

Borsada kote olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış teklif fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dahildir).

#### **MÜŞTERİ KREDİLERİ**

Kredilerin ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın yokluğunda, beklenen nakit akışlarını raporlama tarihinde piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayalı bir iskonto oranıyla ve genel olarak benzer şartlarla ve vadelerle bugünkü değere indirgeyerek hesaplanır. Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

## NOT 3.4.5 GÖZLENEMEZ ANA GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlendirilmesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlenemez girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

(Milyon Euro)

Bilançodaki değer

Nakit araçları ve türev araçları <sup>(1)</sup>	Varlıklar	Yükümlülükler	Ana ürünler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlenemez girdiler	Minimum ve maksimum girdi aralığı
Özkaynaklar/fonlar	925	29.198	Basit ve karmaşık araçlar ya da fonlara Fonlara dayalı muhtelif opsiyon dayalı türevler, hisse modelleri, hisse senetleri ya da senetleri ya da hisse hisse senedi bileşimleri. senedi bileşimleri.	Hibrit döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Özkaynak volatiliteleri Özkaynak kârlılıkları Korelasyonlar Koruma fonu volatiliteleri Yatırım fonu volatiliteleri	%1,6; % 347,5 %0; %35,8 %-99,6; %100 %7,6; %20 %2,1; %26,1
Faiz oranları ve döviz	9.133	16.314	Hibrit döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Döviz opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	%-46,2; %90
			Farazi tutarı Avrupa ek teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endekslenmiş faiz oranı türevleri.	Ön ödeme modellemesi	Sabit ön ödeme oranları	%0; %20
			Enflasyon araçları ve türev araçlar	Enflasyon fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	%55; %88,9
Kredi	718	493	Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	%0; %100 %0; %100
			Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları Quanto korelasyonları	%0; %100 %-50 ; %40
					Kredi marjları	0 baz puan; 1.000 baz puan
Emtialar	3	0	Emtia bileşimlerine dayalı türevler	Emtialara dayalı opsiyon modelleri	Emtialara ait korelasyonlar	YOK
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	1.868	-	Stratejik amaçlarla elde tutulan menkul kıymetler	Net Defter Değeri/Güncel işlemler	Uygulanabilir değildir	-
<b>TOPLAM</b>	<b>12.647</b>	<b>46.005</b>				

(1) Hibrit araçlar ana gözlenemez girdiler tarafından ayrılır.

**NOT 3.4.6 SEVİYE 3 ARAÇLARI İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI**

Gözlenemeyen girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2020 itibarıyla değerlendirilmesi bazı gözlenemeyen girdiler gerektiren araçlar üzerinden tahmin edildi. Bu tahmin şunlara dayalıdır: bir net pozisyondaki

her bir girdi için hesaplanan gözlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" değişimi ya da söz konusu finansal araçlar için ek değerlendirme düzeltmesi politikası ile paralel varsayımlar.

"Standartlaştırılmış" değişim şudur:

- gözlenemez olarak değerlendirilen girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının standart sapması (TOTEM vs.) ya da
- girdiyi ölçmek için kullanılan geçmiş verilerin standart sapması.

**SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLENEMEYEN GİRDİLERDE MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI**

(Milyon Euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
<b>Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar ve türevler</b>	<b>(49)</b>	<b>150</b>	<b>(9)</b>	<b>79</b>
Özkaynak volatiliteleri	0	27	0	19
Temettüleri	(18)	46	(1)	13
Korelasyonlar	(31)	69	(8)	43
Koruma Fonu volatiliteleri	0	0	0	0
Yatırım Fonu volatiliteleri	0	8	0	4
<b>Kurlar veya Döviz araçları ve türev araçlar</b>	<b>(6)</b>	<b>27</b>	<b>(6)</b>	<b>43</b>
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(4)	26	(4)	41
Döviz volatiliteleri	(1)	1	(1)	2
Sabit ön ödeme oranları	0	0	0	0
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(1)	0	(1)	0
<b>Kredi araçları ve türev araçlar</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>(3)</b>	<b>13</b>
Temerrüde kalan zaman korelasyonları	0	1	(3)	7
Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	0	0	0	0
Quanto korelasyonları	0	8	0	5
Kredi marjları	0	3	0	1
<b>Emtia türev araçları</b>	<b>YOK</b>	<b>YOK</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Emtialara ait korelasyonlar	YOK	YOK	0	1
<b>Bağlı menkul kıymetler</b>	<b>Bulunmuyor</b>	<b>Bulunmuyor</b>	<b>Bulunmuyor</b>	<b>Bulunmuyor</b>

Zaten mevcut ihtiyatlı değerlendirme seviyelerine göre bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır. Ayrıca, yukarıda belirtilen tutarlar girdilerdeki standart bir değişime dayalı

olarak hesaplama tarihi itibarıyla değerlemenin belirsizliğini göstermektedir. Gerçeğe uygun değerdeki gelecekteki değişimler bu tahminlerden çıkarılamaz veya tahmin edilemez.

## NOT 3.4.7 GÖZLENEMEYEN ANA GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ MARJ

İlk muhasebeleştirilmede, finansal varlıklar ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyatın gerçeğe uygun değeri üzerinden hesaplanır.

Bu gerçeğe uygun değer işlem fiyatından farklılık gösterdiğinde ve aracın değerlendirme tekniği bir veya daha fazla gözlenemez girdi kullandığında, ticari bir marjı temsil eden bu fark, finansal aracın vadesinde, satış veya

transfer tarihinde, zaman içinde veya girdiler gözlemlenebilir hale geldiğinde her durum için ayrı olarak gelir tablosuna kaydedilmek üzere ertelenir.

Aşağıdaki tablo, aracın ilk muhasebeleştirilmesi sonrası gelir tablosuna kaydedilen tutarlar düşüldükten sonra, bu fark nedeniyle gelir tablosunda muhasebeleştirilecek kalan tutarı göstermektedir.

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>1 Ocak itibarıyla ertelenmiş marj</b>	<b>1.151</b>	<b>1.237</b>
Dönem boyunca yeni işlemlerde ertelenmiş marj	949	693
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen marj	(943)	(779)
Amortisman kısmı	(614)	(473)
gözlenebilir parametrelere geçiş	(24)	(16)
Elden çıkarılan, sona eren ya da feshedilen	(305)	(290)
<b>31 Aralık itibarıyla ertelenmiş marj</b>	<b>1.157</b>	<b>1.151</b>

2020 yılında, gözlemlenemeyen parametrelerden değerlendirilen finansal araçlara ilişkin ertelenmiş marjı belirleme ve amorti etme kurallarında metodolojide iki düzenleme yapılmıştır:

- Piyasa uygulamalarının gözlemlenen evrimine paralel olarak, homojen özelliklere sahip parametreler ailesi tarafından 2019'un sonuna kadar

değerlendirilen gözlemlenebilirlik artık daha ayrıntılı bir seviyede belirlenmektedir;

- aynı zamanda, zaman içindeki marjı muhasebeleştirilmenin yolu, aracın gerçeğe uygun değerinin ölçümünde gözlemlenemeyen parametrelerin önemliliğini daha fazla hesaba katmaktadır.

## NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacaklar ve menkul kıymetler

## GENEL BAKIŞ

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	Defter değeri	değer düşüklüğü	Defter değeri	değer düşüklüğü
Bankalardaki paralar	53.380	(31)	56.366	(24)
Müşteri kredileri	448.761	(11.601)	450.244	(10.727)
Menkul Kıymetler	15.635	(42)	12.489	(10)
<b>TOPLAM</b>	<b>517.776</b>	<b>(11.674)</b>	<b>519.099</b>	<b>(10.761)</b>

## MUHASEBE İLKELERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının temel kredi düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve "tahsil etmek için elde tutma" iş modeli altında yönetildiği durumlarda, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

İlk muhasebeleştirilmeden önce, efektif faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler ve tahakkuk eden veya kazanılmış gelirleri Faiz ve benzeri gelirler altında kar veya zarara kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, bilançonun varlık tarafında itfa edilmiş maliyetin karşılık gelen değer düşüklüğü ile birlikte risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya bir alacak, Aşama 3'te değer düşüklüğü için sınıflandırıldığında (şüpheli alacaklar), değer düşüklüğünden önce finansal varlığın defter değerine artırılan müteakip tahakkuk eden faiz, kâr veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Bu faizin tutarı daha sonra finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bkz. Not 3.7).

Grup tarafından verilen krediler, ticari nedenlerle yeniden görüşmelere tabi tutulabilirken, ödünç alan müşteri herhangi bir finansal güçlük veya ödeme acizliğiyle karşılaşmamaktadır. Bu tür çalışmalar, herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, kredi onay prosedürlerine uygun olarak, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek adına Grubun borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşteriler için gerçekleştirilir. Yeniden müzakereden kaynaklanan değişikliğin önemli sayılmayacağı özel durumlar haricinde, yeniden müzakere edilen krediler yeniden müzakere tarihinde kayıtlardan çıkarılır ve yeniden müzakere edilen şartlar ve koşullar uyarınca sözleşmeye bağlanan yeni krediler, aynı tarih itibarıyla bilançodaki önceki kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırıldıklarını belirlemek için SPPI testine tabi tutulur. Bir kredi temel araç (SPPI) olarak nitelendirilirse, alınan yeniden müzakere ücretleri yeni aracın efektif faiz oranına dahil edilir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kira alacaklarını içerir. Grup tarafından yapılan kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve ödülleri büyük ölçüde kiracıya devrederse finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde, faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılırlar (bkz. Not 4.2).

Bu finansman kiralama alacakları, Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil eder ve kiracıdan alınacak olan minimum ödemelerin bugünkü değeri artı kiralamada zimnen belirtilen faiz oranı üzerinden iskonto edilen garanti edilmemiş bakiye değer olarak hesaplanır. Kiralayanın finans kiralamasındaki brüt yatırımın hesaplanması için kullanılan tahmini garanti edilmemiş bakiye değerinde daha sonra azalma olması halinde, bu azalmanın bugünkü değeri gelir tablosunda Diğer faaliyetlerden giderler altında zarar olarak kaydedilir ve bilançonun varlıklar tarafında kiralama finansmanı altında alacaklarda azalma olarak kaydedilir.

## İŞ MODELİ: "TAHSİL ETMEK İÇİN ELİNDE TUT"

Bu model kapsamında, finansal varlıklar, aracın ömrü boyunca sözleşmeye dayalı ödemeleri tahsil ederek nakit akışları elde edecek şekilde yönetilir.

Bu iş modelinin amacına ulaşmak için, işletmenin tüm araçları vadeye kadar elinde tutması gerekli değildir. Varlık satışı, amacı aşağıdaki durumlarda sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeliyle tutarlıdır:

- finansal varlık, varlığın kredi riskindeki artışın ardından satılır; veya
- finansal varlığın satışı vadesine yakın gerçekleşir ve satıştan elde edilen gelir, sözleşmeye dayalı kalan nakit akışlarından tahsil edilecek

tutara benzerdir.

Diğer satışlar, hem tek başına hem de toplu olarak (sık olsa bile) seyrek (değerli olsa bile) veya önemsiz değerde olmaları koşuluyla, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi hedefiyle de tutarlı olabilir. Bu tür diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir (varlığın kredi riskinde bir artış olmadan). Grup, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutulan finansal varlıkların tüm önemli öngörülen satışlarının raporlanması ve analiz edilmesi için ve ayrıca gerçekleşen satışların periyodik olarak gözden geçirilmesi için prosedürler oluşturmuştur.

**Finansman faaliyetleri**

Grup içinde, "tahsil etmek için elinde tut" iş modeli, esas olarak, sendikasyon kredilerinin satılması beklenen kısmı dışında, Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.

**NOT 3.5.1 BANKALARDAN ALACAKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Cari hesaplar	25.712	20.717
Mevduatlar ve krediler	16.000	17.269
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	11.264	18.168
İkincil ve sendikasyon kredileri	97	88
Bağlı alacaklar	297	118
<b>Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar<sup>(1)</sup></b>	<b>53.370</b>	<b>56.360</b>
Kredi kaybı değer düşüklüğü	(31)	(24)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	41	30
<b>TOPLAM</b>	<b>53.380</b>	<b>56.366</b>

(1) 31 Aralık 2020 itibarıyla, Aşama 3 değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğüne uğramış) olarak sınıflandırılan bankalardan alacaklar, 31 Aralık 2019 tarihindeki 38 milyon Euro'ya kıyasla 36 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu tutara dahil edilen tahakkuk eden faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

**NOT 3.5.2. MÜŞTERİ KREDİLERİ**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Açık krediler	16.381	19.181
Diğer müşteri kredileri	401.589	388.167
Kiralama finansmanı anlaşmaları	30.086	30.761
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	8.439	19.541
Bağlı alacaklar	3.438	2.937
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri<sup>(1)</sup></b>	<b>459.933</b>	<b>460.587</b>
Kredi kaybı değer düşüklüğü	(11.601)	(10.727)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	429	384
<b>TOPLAM</b>	<b>448.761</b>	<b>450.244</b>

(1) 31 Aralık 2020 itibarıyla, Aşama 3 değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğüne uğramış) olarak sınıflandırılan müşterilerden alacaklar, 31 Aralık 2019 tarihindeki 15.976 milyon Euro'ya kıyasla 16.807 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu tutara dahil edilen tahakkuk eden faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranının defter değerine uygulanmasıyla net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

## DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİ DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Ticari senetler	8.491	9.700
Kısa vadeli krediler	133.502	123.452
-İhracat kredileri	11.078	11.582
-Ekipman kredileri	62.324	58.683
Konut kredileri	142.247	136.333
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	83	98
- Diğer krediler	43.864	48.319
<b>TOPLAM</b>	<b>401.589</b>	<b>388.167</b>

## KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR HAKKINDA İLAVE BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Brüt yatırımlar</b>	<b>32.077</b>	<b>33.517</b>
Gelecek beş yıl için tutar	26.786	27.595
<i>bir yıldan az</i>	<i>9.111</i>	
<i>Bir yıldan iki yıla kadar</i>	<i>6.690</i>	
<i>İki yıldan üç yıla kadar</i>	<i>5.460</i>	
<i>Üç yıldan dört yıla kadar</i>	<i>3.402</i>	
<i>Dört yıldan beş yıla kadar</i>	<i>2.123</i>	
<i>Beş yıldan fazla</i>	<i>5.291</i>	<i>5.922</i>
<b>Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri</b>	<b>28.444</b>	<b>29.110</b>
Önümüzdeki beş yıl için vadesi gelen kira alacakları	24.321	24.985
<i>bir yıldan az</i>	<i>8.465</i>	
<i>Bir yıldan iki yıla kadar</i>	<i>6.099</i>	
<i>İki yıldan üç yıla kadar</i>	<i>4.945</i>	
<i>Üç yıldan dört yıla kadar</i>	<i>3.010</i>	
<i>Dört yıldan beş yıla kadar</i>	<i>1.802</i>	
<i>Beş yıldan uzun sürede vadesi gelecek kira alacakları</i>	<i>4.123</i>	<i>4.125</i>
<b>Kazanılmamış finansal gelir</b>	<b>1.991</b>	<b>2.754</b>
<b>Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler</b>	<b>1.642</b>	<b>1.652</b>

Grup, 2020 yılında, finansal kiralama varlıklarından alınacak asgari kira bilgilerini toplama sürecini geliştirdi. Beş yıldan kısa ödemeler için 2019 yılı yıllık karşılaştırmalı veriler mevcut değildir.

## NOT 3.5.3 MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Devlet tahvilleri	7.143	6.005
Kıymetli evraklar, tahviller ve diğer borçlanma senetleri	8.390	6.390
Bağlı alacaklar	101	85
<b>Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler</b>	<b>15.634</b>	<b>12.480</b>
Değer düşüklüğü	(42)	(10)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	43	19
<b>TOPLAM</b>	<b>15.635</b>	<b>12.489</b>



## NOT 3.6 Borçlar

## MUHASEBE İLKELERİ

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir.

Bunlar, finansal aracın ve karşı tarafın türüne bağlı olarak, Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, İhraç edilen borçlanma senetleri veya Sermaye benzeri borçlar altında muhasebeleştirilir.

Sermaye benzeri borçlar, varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya vadesiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Borçlar, başlangıçta maliyeti üzerinden, yani işlem ücretlerinden arındırılmış ödünç alınan tutarın gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir. Bu yükümlülükler raporlama tarihi itibarıyla, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır. Sonuç olarak, tahvil ihraç veya itfa primleri, ilgili finansal araçların ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Tahakkuk eden veya ödenen giderler, faiz ve benzeri giderler altında kar veya zarara kaydedilir.

Grubun ipotek tasarruf hesapları ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kayıtlıdır. Bu tür ipotek tasarruf araçları için bir karşılık kaydedilebilir (bkz. Not 8.3).

## NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	11.354	11.577
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar	3.221	3.680
Vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	117.460	82.893
Bağlı borçlar	61	186
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	440	308
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	3.035	9.285
<b>TOPLAM</b>	<b>135.571</b>	<b>107.929</b>

(1) Hükümlere ve merkezi idarelere bağlı vadeli mevduatlar ve özellikle ECB tarafından kurulan uzun vadeli yeniden finansman işlemleri (Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri - TLTRO) dahil.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Euro bölgesinde elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla 2019 yılında üçüncü bir Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki sistemde olduğu gibi, borç alan bankalar, hane halklarına (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari (finans kurumları hariç) müşterilerine kredi verme performanslarına bağlı olarak düşük faiz oranından yararlanabilirler. Bu TLTRO III işlemlerinin her biri üç yıllık bir vadeye sahiptir ve Eylül 2019 ile Mart 2021 arasında üç ayda bir gerçekleştirilir. Covid-19 krizinin ortaya çıkması karşısında kredi verilmesini daha da desteklemek için Mart 2020'de, özellikle kredi üretim hedefleri, faiz oran koşulları ve geri çekilme limiti gibi belirli şartlar ve koşullar değiştirildi.

Societe Generale Grubu kuruluşları, Aralık 2019 ve Aralık 2020 arasında kademeli olarak düzenlenen üç aylık çizimler aracılığıyla TLTRO III kredilerine iştirak etti. Kapanış tarihi itibarıyla toplam kredi tutarı 62,6 milyar Euro'dur.

Grup, 2020 yılı için kredi verilmesine ve 2021'in ilk çeyreğine ilişkin

gelecekteki üretim tahminine dayanarak, 1 Mart 2020 ile 31 Mart 2021 arasında ödenmemiş uygun kredilerin istikrar hedefine ve sonuç olarak, düzeltilmiş bir borçlanma oranından yararlanma hedefine ulaşma konusunda makul bir güvenceye sahip olduğunu düşünmektedir. Ana Eurosystem yeniden finansman operasyonları için ücret koşullarından daha uygun olan bu düzeltilmiş oran, her bir operasyonun ömrü boyunca mevduat tesisinin ortalama faiz oranına eşittir ve 24 Haziran 2020 - 23 Haziran 2021 tarihleri arasındaki dönem boyunca itibaren ek bir geçici düzeltme ile tamamlanır (%-1 taban oran ile mevduat kredisi ortalama faizinde 50 baz puan indirim).

Bu işlemlerle ilgili olarak 2020 yılında kaydedilen faiz gelirleri, Faiz ve benzeri gelirler altında gösterilir; tutar operasyonların ömrü boyunca hesaplanan ağırlıklı bir orana göre ve geçici ilave düzeltme dikkate alınarak belirlenir.

## NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	100.204	96.642
Vadesiz	74.617	70.610
Vadeli	25.587	26.032
Diğer vadesiz mevduatlar <sup>(1)</sup>	268.556	229.756
Diğer vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	81.295	82.817
Bağlı borçlar	299	441
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	169	196
<b>TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI</b>	<b>450.523</b>	<b>409.852</b>
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler	5.536	8.760
<b>TOPLAM</b>	<b>456.059</b>	<b>418.612</b>

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı vadeli mevduatlar dahil.

## MÜŞTERİ TÜRÜNE GÖRE DİĞER VADESİZ MEVDUATLARIN DÖKÜMÜ


(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Profesyoneller ve şirketler	124.987	111.079
Bireysel müşteriler	84.364	76.135
Finansal müşteriler	43.558	29.093
Diğer <sup>(1)</sup>	15.647	13.449
<b>TOPLAM</b>	<b>268.556</b>	<b>229.756</b>

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı vadeli mevduatlar dahil.

## NOT 3.6.3 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Vadeli tasarruf sertifikaları	312	510
Tahvil borçlanmaları	22.434	23.847
Bankalararası sertifikalar ve ciro edilebilir borçlanma araçları	114.276	99.107
Bağlı borçlar	672	776
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	1.263	928
<b>TOPLAM</b>	<b>138.957</b>	<b>125.168</b>
değişken faizli menkul kıymetler	59.475	49.343

## NOT 3.7 Faiz gelir ve giderleri

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Faiz, bir borç verenin kararlaştırılan bir süre için borçluya belirli bir miktarda nakit sağlamasıyla oluşan bir finansal hizmet için tazminattır. Bu tür ücretli finansman anlaşmaları krediler, mevduatlar veya menkul kıymetler (tahviller, kıymetli borçlanma senetleri...) olabilir.</p> <p>Bu tazminat, paranın zaman değeri ve ayrıca kredi riski, likidite riski ve idari maliyetler için bir değerlendirmedir ve tümü finansman anlaşması süresince borç veren tarafından karşılanır. Faiz ayrıca, kredi veren banka tarafından, kendi ödeme gücünü garanti altına almak için verilen finansman miktarına ilişkin olarak çıkarılması gereken ihtiyati düzenlemenin gerektirdiği özkaynağa dayalı finansal araçları (adi hisse senetleri gibi) ücretlendirmek için kullanılan bir marjı da içerebilir.</p> <p>Faiz, ödenen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca ödenmemiş anapara tutarı ile orantılı olarak gider veya gelir olarak muhasebeleştirilir.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ**

Faiz gelir ve giderleri, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak ölçülen tüm finansal araçlar (itfa edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları) ve gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar/zarara yansıtılarak ölçülen tüm finansal araçlar ve gelir veya giderlerin efektif faiz oranını temsil eden kısmı için faiz oranı riskinden korunma türevleri gelir tablosunda Faiz ve benzer gelirler ve Faiz ve benzer giderler hesabına kaydedilir. Finansal varlıklar üzerindeki negatif faiz gelirleri Faiz ve benzeri giderler hesabına kaydedilir; finansal yükümlülükler üzerindeki negatif faiz giderleri Faiz ve benzeri gelirler altında muhasebeleştirilir.

Efektif faiz oranı finansal varlık veya yükümlülüğün net defter değerini tespit etmek amacıyla aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını iskonto eden oran olarak alınır. Oranın hesaplanmasında gelecekteki muhtemel kredi zararları hesaba katılmaksızın finansal aracın akdi karşılıklarına göre hesaplanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, doğrudan ilgili işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda taraflar arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlığın Aşama 3'te değer düşüklüğü için sınıflandırılması durumunda, sonraki faiz geliri, değer düşüklüğü öncesi kalan finansal varlığa eşit bir mahsup kaydı ile finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço yükümlülükleri olarak kaydedilen karşılıklar, bu iskontonun etkileri önemli hale gelir gelmez beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan risksiz faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

**BİR REFERANS FAİZ ORANININ ALTERNATİF BİR REFERANS FAİZ ORANI İLE DEĞİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ÖZEL UYGULAMA (MUHTEMELEN FİNANSAL TAZMİNAT DAHİL) - IBOR REFORMU**

Referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranıyla değiştirilmesi (muhtemelen baz puan ve/veya nakit tutar olarak ifade edilen bir marj düzeltmesi şeklinde bir finansal tazminat dahil), bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye dayalı nakit akışlarının belirlenmesine yönelik temeli (öm. bunun getirisini hesaplama yöntemini) değiştirmekle yükümlüdür.

Efektif faiz oranı daha sonra mevcut referans faiz oranından alternatif bir referans faiz oranına değişimi yansıtacak şekilde ileriye dönük olarak değiştirilir. Bu sonuncusu, baz puan olarak ifade edilen yeni marj için ve gerekirse, sözleşmenin kalan süresi boyunca, değişiklik sırasında ödenen nakit tutarının amortismanı için düzeltilir.

	2020			2019		
(Milyon Euro)	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlar	12.193	(5.449)	6.744	14.907	(7.850)	7.057
Merkez bankaları	110	(153)	(43)	427	(181)	246
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	470	(1.660)	(1.190)	318	(2.096)	(1.778)
Bankalardan alacaklar/bankalara borçlar	943	(819)	124	1.010	(1.632)	(622)
Müşteri kredileri ve mevduatları	10.257	(2.109)	8.148	12.053	(3.123)	8.930
Sermaye benzeri borç	-	(503)	(503)	-	(516)	(516)
Menkul kıymet ödünç verme/borçlanma	6	(4)	2	10	(6)	4
Repo işlemleri	407	(201)	206	1.089	(296)	793
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	6.550	(4.753)	1.797	6.433	(4.632)	1.801
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar	526	(2)	524	752	(1)	751
Kira sözleşmeleri	991	(44)	947	1.178	(44)	1.134
Gayrimenkul kiralama anlaşmaları	179	(43)	136	189	(43)	146
Gayrimenkul dışı kiralama anlaşmaları	812	(1)	811	989	(1)	988
<b>Efektif faiz yöntemi kullanılarak ölçülen finansal araçlara ilişkin ara toplam faiz geliri/gideri</b>	<b>20.260</b>	<b>(10.248)</b>	<b>10.012</b>	<b>23.270</b>	<b>(12.527)</b>	<b>10.743</b>
Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kar/zarara yansıtılan finansal araçlar	461	-	461	442	-	442
<b>TOPLAM FAİZ GELİRİ VE GİDERİ</b>	<b>20.721</b>	<b>(10.248)</b>	<b>10.473</b>	<b>23.712</b>	<b>(12.527)</b>	<b>11.185</b>
değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri	268	-	268	280	-	280


Bu faiz giderleri, sonuçları söz konusu araçlara ilişkin net kazanç ya da zararlar olarak sınıflandırılan, Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir (bkz. Not 3.1). Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderlerin amaç yerine araç

türüne göre sınıflandırıldığı dikkate alındığında, Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

#### İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2020	2019
Ticari senetler	342	511
Diğer müşteri kredileri	8.992	10.361
Kısa vadeli krediler	3.840	4.572
-İhracat kredileri	255	375
-Ekipman kredileri	1.410	1.529
Konut kredileri	2.884	2.985
Diğer müşteri kredileri	603	900
Açık krediler	662	909
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	261	272
<b>TOPLAM</b>	<b>10.257</b>	<b>12.053</b>

## NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymet ihraççısının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grubu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski içerir.</p> <p>Bu riski üstlenmek için, bankanın bu varlıklar üzerinde aldığı akdi faizin kredi marjı adı verilen bir kısmı bunu telafi eder.</p> <p>Bu potansiyel zarar veya beklenen kredi zararı, belirli bir karşı taraftaki temerrüt olayının meydana gelmesi beklenmeden gelir tablosunda muhasebeleştirilir.</p> <p>İtfa edilmiş maliyet veya diğer kapsamlı gelire yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri için, Grup tarafından değerlendirildiği şekliyle beklenen kredi zararı faiz gelirleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bilançoda, bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyetten ölçülen varlıkların defter değerini azaltan bir değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilir. Kredi riskinin sonradan azalması durumunda değer düşüklüğü yeniden girilir.</p> <p>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen potansiyel zararlar, başlangıçta Grubun gelecek yıl boyunca beklediği kredi zararlarını temsil eder. Daha sonra, riskin önemli ölçüde artması durumunda, tutar, aracın vadesinde beklenen zararı kadar artırılır.</p> <p>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar için (küresel piyasa faaliyetleri ile elde tutulan araçlar dahil), gerçeğe uygun değerleri, aracın kalan ömrü üzerinden piyasa katılımcıları tarafından değerlendirilen beklenen kredi zararını içerir.</p>
---	--

**MUHASEBE İLKELERİ****Beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi**

İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma araçları, işletme kira alacakları, müşteri alacakları ve Diğer varlıklar arasına alınacak gelirler ile verilen kredi taahhütleri ve verilen garanti taahhütleri sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zararları için karşılıklara tabidir. Bu değer düşüklükleri ve karşılıklar, objektif bir değer düşüklüğü kanıtı oluşmasını beklemeyen, krediler verildiğinde, taahhütler yerine getirildiğinde veya borçlanma senetleri satın alındığında muhasebeleştirilir.

Her raporlama tarihinde kaydedilecek değer düşüklüğü veya karşılık tutarını belirlemek için, bu riskler ilk muhasebeleştirmeden bu yana gözlemlenen kredi riskindeki artışa dayalı olarak üç kategoriye ayrılır. Her kategorideki riskler için aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü veya karşılık muhasebeleştirilir:

Finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınmasından  
bu yana kredi riskinde gözlemlenen bozulma

Kredi riski kategorisi	Aşama 1 Tahsili mümkün varlıklar	Aşama 2 Temerrüde düşme riski olan veya notu düşürülmüş varlıklar	Aşama 3 Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşmüş varlıklar
Transfer kriterleri	Finansal aracın aşama 1'de ilk muhasebeleştirilmesi ► Kredi riski önemli ölçüde artmadıysa korunur	Araç üzerindeki kredi riski, ilk muhasebeleştirmeden bu yana / vadeyi 30 gün geçtikten sonra önemli ölçüde artmıştır	Finansal aracın kredi değer düşüklüğüne uğradığına / vadesinin 90 gün geçtiğine dair kanıt
Kredi riskinin hesaplanması	12 aylık beklenen kredi zararları	Yaşam boyu beklenen kredi zararları	Yaşam boyu beklenen kredi zararları
Faiz geliri muhasebeleştirme esasları	Değer düşüklüğü öncesi varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü öncesi varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü sonrası varlığın net defter değeri

**Aşama 1'de sınıflandırılan alacaklar**

Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal araçlar haricinde, alacaklar ilk muhasebeleştirme tarihinde sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

**Aşama 2'de sınıflandırılan alacaklar**

Aşama 2 risklerini belirlemek için, mevcut tüm geçmiş ve ileriye dönük veriler (davranışsal puanlar, kredi/değer göstergeleri, makroekonomik tahmin senaryoları vb.) kullanılarak, ilk muhasebeleştirme tarihine kıyasla kredi riskinde meydana gelen önemli artışlar Grup tarafından değerlendirilir.

Kredi riskindeki önemli değişiklikleri değerlendirmek için kullanılan üç kriter aşağıda detaylandırılmıştır. Bu üç kriterden yalnızca biri karşılandığında, ilgili alacak Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili bozulmalar veya karşılıklar buna göre ayarlanır.

**KRİTER 1: KARŞI TARAFIN "HASSAS" OLARAK SINIFLANDIRILMASI**

Karşı tarafın sınıflandırmasını "hassas" (izleme listesi kavramı) olarak belirlemek için Grup şunları analiz eder:

- karşı tarafın kredi notu (iç analizin konusu olduğu durumlarda); ve
- faaliyet sektöründeki, makroekonomik koşullarda ve karşı tarafın davranışlarındaki, kredi riskinin kötüleştiğinin bir işareti olabilecek değişiklikler.

Bir incelemeden sonra, karşı tarafın "hassas" (izleme listesi kavramı) kabul edilmesi durumunda, Grup ile bu karşı taraf arasındaki mevcut tüm sözleşmeler Aşama 2'ye aktarılır (bu yaklaşım, bir her bir finansal aracın ilk muhasebeleştirmesinden bu yana kredi riskindeki değişimin analizi) ve ilgili değer düşüklüğü ve karşılıklar, yaşam boyu beklenen kredi zararlarına kadar artırılır.

Bir karşı taraf bir izleme listesine yerleştirildiğinde, o karşı tarafa yapılan tüm yeni işlemler Aşama 1'e kaydedilir.

**KRİTER 2: İLK MUHASEBELEŞTİRME DEN BERİ KARŞI TARAFIN KREDİ DERECESEİNDEKİ DEĞİŞİMİN BÜYÜKLÜĞÜ**

Bu büyüklük, sözleşmeden sözleşmeye, ilk muhasebeleştirme tarihinden bilanço tarihine kadar değerlendirilir.

İlk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasındaki kredi notundaki bir bozulma veya iyileşmenin değer düşüklüğü Aşamasında bir değişikliğe yol açacak kadar önemli olup olmadığını belirlemek için, Risk Bölümü tarafından yılda bir kez eşikler belirlenir. Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki bu transfer eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü için belirlenir (müşteri tipolojisine ve kredi kalitesine dayalı risk segmenti kavramı) ve belirli temerrüt olasılığı eğrilerine (dolayısıyla, eşik bir Ülke portföyü mü yoksa Büyük Şirketler portföyü mü olduğuna bağlı olarak farklılık gösterir). Bu eşikler, temerrüt olasılığında mutlak veya göreceli bir artış olarak ifade edilebilir.

**KRİTER 3: VADESİ 30 GÜNDEN FAZLA GECİKEN ÖDEMELER OLMASI**

Bir varlığa ilişkin ödemenin vadesinin 30 günden fazla gecikmesi durumunda, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğuna dair (çürütülebilir) bir varsayım vardır.

Üç simetrik kriter vardır: bu nedenle, hassas karşı tarafların izleme listesinden çıkarılması, borçlunun kredi notunda yeterli bir iyileşme veya 30 günden fazla geciken ödemelerin uzlaştırılması, Aşama 2'de herhangi bir deneme süresi olmaksızın Aşama 1'e geri dönüşle sonuçlanır.

**KREDİ DERECELENDİRMESİ OLMADAN RİSK MARUZİYETİNE İLİŞKİN ÖZEL DURUMLAR**

Kredi notunun bulunmadığı karşı taraflara yönelik riskler için (bireysel müşteriler ve "küçük ve orta ölçekli şirketler" segmentinin sınırlı bir kısmı), Aşama 2'ye transfer şunlara dayanır:

- Basel davranış puanı veya bireysel müşteriler için vadesi 30 günden fazla geçen ödemeler olması;
- izleme listesinde sınıflandırma ve Kurumsal için vadesi 30 günden fazla geciken ödemeler olması.

**Aşama 3'de sınıflandırılan alacaklar**

Aşama 3 risklerini (şüpheli riskler) belirlemek için Grup, Temmuz 2020'den bu yana, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayınlanan yönergelerde ayrıntılı olarak açıklanan yeni temerrüt tanımını uygulamaktadır. Bu tanım, aşağıdaki kriterlere göre Aşama 3'te sınıflandırma ile sonuçlanır:

90 ardışık gün boyunca Bireysel için 100 Euro'nun üzerinde (bireysel olmayanlar için 500 Euro) bir veya daha fazla ödenmemiş ödeme, müşterinin toplam riskinin en az %1'ini temsil eder. Bu ödenmemiş tutara bir geri ödeme prosedürü eşlik edebilir veya etmeyebilir (iki yıllık izleme süresi boyunca 30 gün sonra ödenmemiş ilk tutardan Aşama 3'e yeniden transfer edilen Aşama 1 veya 2 olarak sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç). Ek olarak, sadece ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT arızaları ile ilgili vadesinde yapılmayan ödemeler, 90 gün sonra Aşama 3'e otomatik olarak aktarılmayabilir.

Vadesinde ödenmemiş borcu olmasa bile, karşı tarafın tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirme olasılığının düşük olduğunu gösteren diğer kriterlerin belirlenmesi:

karşı tarafın mali durumundaki ciddi bir bozulma olması, dolayısıyla taahhütlerinin tümünü yerine getiremeye olasılığının ortaya çıkması ve Grup için bir kayıp riski teşkil etmesi;

kredi sözleşmesi hükümlerine, diğer durumlarda (yeniden yapılandırılmış krediler) verilmeyecek ve nakit akışlarının bugünkü değerinde başlangıç değerinin %1'inden fazla düşüşe neden olacak imtiyazlar verilmesi,

muhtemel kredi riskinin veya davaların varlığı (geçici yetki, iflas koruması, mahkemece verilen ödeme emri veya zorunlu tasfiye kararı veya yerel yargı dairelerindeki diğer benzer işlemler).

Grup, temerrüde düşen bir karşı taraftan olan tüm alacaklarına değer düşüklüğü bulaşma ilkesini uygular. Borçlunun bir gruba ait olduğu durumlarda, değer düşüklüğü bulaşma ilkesi ilgili gruptan olan tüm alacaklara da uygulanabilir.

Aşama 3'teki sınıflandırma, yukarıda açıklanan tüm temerrüt göstergelerinin ortadan kalkmasından sonraki 3 aylık izleme süresi boyunca tutulur. Aşama 3'te devredilen yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 3'teki izleme süresi bir yıla çıkarılmıştır.

Aşama 2'ye dönüş durumunda, risk tutarları Aşama 1'e transfer edilip edilemeyeceklerini değerlendirmeden önce izleme süresi boyunca Aşama 2'de tutulur. Aşama 2'deki bu izleme süresi, risklerin ait olduğu risk portföyünün niteliğine göre 6 aydan iki yıla kadardır.

Yeni temerrüt tanımını uygulamayan kuruluşlar için, temel farklılıklar Aşama 3'te sınıflandırma kriterleriyle ilgilidir:

- önemlilik eşiği olmaksızın 90 günden fazla geciken ödemeler olması;
- Aşama 3 koşulları artık karşılanmadığında Aşama 1 veya 2'de yeniden sınıflandırmadan önce izleme süresi yoktur (Aşama 3'te en az 1 yıl kalan yeniden yapılandırılmış krediler hariç);
- tüm yeniden yapılandırılmış kredilerin Aşama 3'te sınıflandırılması.

Yeni temerrüt tanımının uygulama kuralları bu kuruluşlar tarafından 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir.



**Amortisman ve karşılık ölçümü**

Aşama 1 riskleri, Grubun geçmiş verilere ve mevcut duruma dayanarak 12 ay içinde maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı (12 aylık beklenen kredi zararları) için değer düşüklüğüne uğramıştır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi ile geri alınabilecek teminatın etkisi ve önümüzdeki 12 ay içinde bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimali göz önünde bulundurularak, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olarak değerlendirilen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Aşama 2 ve 3 riskleri, Grubun risklerin yaşam boyu maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı (yaşam boyu beklenen kredi zararları) için geçmiş veriler, mevcut durum ve vadesine kadarki ekonomik koşullardaki makul tahmin değişiklikleri dikkate alınarak, değer düşüklüğüne uğramıştır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi ile geri alınabilecek teminatın etkisi ve finansal aracın vadesine kadar bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimali göz önünde bulundurularak, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olarak değerlendirilen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Finansal teminatlar, ilgili kredilerin sözleşmeye dayalı özelliklerinin ayrılmaz bir parçası olduklarında ve ayrı muhasebeleştirilmediklerinde geri kazanılabilir nakit akışlarının tahmininde dikkate alınır.

Finansal teminatlar bu kriterleri karşılamıyorsa ve sonuç olarak etkileri değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınamıyorsa (örneğin: belirli bir kredi portföyünde uğranılan ilk zararları telafi etmeyi amaçlayan finansal teminat), ayrı bir varlık bilançosunda Diğer Varlıklar altında kaydedilmiştir. Bu varlığın defter değeri, Grubun tazminat alacağı neredeyse kesin olan varlıkların değer düşüklüğü kapsamında bilançosunda kaydedilen beklenen kredi zararlarını temsil eder. Bu varlığın defter değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda Risk maliyeti altında kaydedilir.

Kredi zararlarını ölçmek için kullanılan hesaplama yöntemleri, mevcut Universal Tescil Belgesinin 4. Bölümünde açıklanmaktadır (Risk faktörleri ve sermaye yeterliliği).

Risklerin sınıflandırıldığı Aşama ne olursa olsun, nakit akışları, finansal varlığın ilk efektif faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu değer düşüklüğü tutarı, kredi değer düşüklüğüne konu finansal varlığın net defter değerine dahil edilir. Değer düşüklüğü tahsisleri/iptalleri, gelir tablosunda Risk maliyeti altında kaydedilir.

Faaliyet kiralama ve ticari alacaklar için, Grup, değer düşüklüklerinin, karşı tarafın kredi riskinde sonradan meydana gelen değişikliklere bakılmaksızın, ilk muhasebeleştirmelerinden itibaren yaşam boyu beklenen kredi zararları olarak hesaplandığı "basitleştirilmiş" yaklaşımı kullanmaktadır. Amortisman değerlendirilmesi, temelde temerrüt oranları ve temerrüt durumunda oluşan zararlar hakkındaki geçmiş verilere dayanmaktadır. Ekonomik koşullar ve makro ekonomik faktörler hakkında ileriye dönük bilgileri dikkate alacak düzeltmeler bir uzman tarafından belirlenir.

**Yeniden yapılandırılmış krediler**

Grup tarafından verilen veya alınan krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin başlangıç koşullarında sözleşmeye dayalı bir değişiklik şeklinde gerçekleşir (örn. daha düşük faiz oranları, yeniden planlanan kredi ödemeleri, kısmi borç affı veya ek teminat). Sözleşme şartlarının bu şekilde düzeltilmesi, borcunun finansal zorlukları ve/veya ödeme acizine sıkı bir şekilde bağlantılıdır (halihazırda ödeme acizine düşmüş olmaları veya kredi yeniden yapılandırılmazsa kesin olarak ödeme acizine düşecek olmaları fark etmeksizin).

Hala SPPI testini geçmeleri durumunda, yeniden yapılandırılmış krediler bilançosunda muhasebeleştirilmeye devam edilir ve kredi riski karşılığından önceki itfa edilmiş maliyetleri yeniden yapılandırma zararını temsil eden bir indirim için düzeltilir. Bu indirim, kredinin yeniden yapılandırılmasından kaynaklanan yeni sözleşmeye dayalı nakit akışlarının bugünkü değeri ile kredi riski ödeneğinden önceki itfa edilmiş maliyet eksi herhangi bir kısmi borç affı arasındaki farka eşittir; gelir tablosunda Risk maliyeti olarak kaydedilir. Sonuç olarak, sonradan gelire yansıtılan faiz geliri tutarı, kredinin başlangıçtaki efektif faiz oranı kullanılarak ve yeniden yapılandırmayı takip eden en az ilk yıl boyunca değer düşüklüğü sonrası varlığın net defter değeri esas alınarak hesaplanır.

Yeniden yapılandırma sonrasında, bu finansal varlıklar değiştirilmiş nakit akışlarının bugünkü değerinin, yeniden yapılandırma öncesinde finansal araçların defter değerine kıyasla %1'den fazla azalması veya karşı tarafın Grup için zarar riski içeren tüm taahhütlerini yerine getirememe ihtimalinin yüksek olması fark etmeksizin, Aşama 3'te (kredi değer düşüklüğüne uğramış riskler) sınıflandırılır. Bu iki durumda, finansal varlıkların yeniden yapılandırılması temerrüde yol açar. Aşama 3 sınıflandırması en az bir yıl veya Grup borçluların taahhütlerini yerine getirebileceğinden emin değilse daha uzun süre korunur. Kredi artık Aşama 3'te sınıflandırılmıyorsa veya kredilerin bugünkü değeri %1'den fazla azalmıyorsa, kredi riskindeki önemli artış, kapanış tarihindeki finansal aracın özellikleri ile yeniden yapılandırmadan önce kredinin ilk muhasebeleştirme tarihindeki özellikler, bu notta daha önce bahsedilen Aşama 1 ve 2'ye transfer kurallarını deneme süresi boyunca belirli koşullarla uygulayarak (yeniden yapılandırmayı izleyen ilk iki yıl boyunca, krediler 30 günden fazla geciken ödemeler olarak Aşama 3'e yeniden aktarılır) karşılaştırılması yoluyla değerlendirilecektir.

Yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 1'e dönme kriterleri, Aşama 3'te minimum bir yıllık izleme süresinden sonra diğer tüm risklerle benzerdir.

Artık SPPI testini geçemedikleri yeniden yapılandırmadan kaynaklanan yeni sözleşme hükümleri göz önüne alındığında, yeniden yapılandırılmış krediler bilanço dışı bırakılır ve yerlerine yeniden yapılandırılmış hüküm ve koşullara göre muhasebeleştirilen yeni krediler gelir. Bu yeni krediler daha sonra gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yeniden yapılandırılan krediler, uygulanmakta olan kredi onay prosedürlerine göre ve ana paradan veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, ticari bir ilişki tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi geliştirmek amacıyla, Grubun borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilere verilen krediler olan ticari yeniden müzakerelere tabi kredileri ve alacakları kapsamaz.

**COVID-19 KRİZİ**

Bu bölüm Covid-19 kriziyle ilgili temel gelişmeleri özetlemektedir.

2020 yılı boyunca, salgının neden olduğu ekonomik krizin istisnai doğası, benzeri görülmemiş devlet desteği tedbirleri ile birlikte, gelecekteki temerrüt beklentilerimize dayalı olarak beklenen zararları en iyi şekilde yansıtmak adına değer düşüklüklerini ve kredi riski karşılıklarını hesaplamak için kullanılan modellerde düzeltmeler yapılması gerekmiştir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, moratoryum uygulamasının bir sonucu olarak gözlemlenen temerrüt durumları orta düzeyde kalmaktadır. Bununla birlikte, 2021 ve 2022 için temerrütlerde bir artış beklenmektedir ve bu, 2020'nin başlarında Aşama 1'deki zamanında ödenen krediler ve Aşama 2'deki temerrüde düşme riski olan krediler için karşılıklara yansıtılmalıdır.

Sonuç olarak:

- Beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan modeller ve parametreler, Not 1'in 5. paragrafında açıklanan ekonomik senaryolara göre gözden geçirilmiştir;
- kullanılan modelleri tamamlamak için yapılan düzeltmeler güncellenmiştir (sektörel düzeltmeler ve basitleştirilmiş modeller kullanılırken yapılan düzeltmeler);
- kredilerin Aşama 2 temerrüde düşme riski olan krediler olarak yeniden sınıflandırılması için yeni bir kriter oluşturulmuştur.

**BEKLENEN KREDİ ZARARLARINI TAHMİN ETMEK İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ**

Gelecekteki temerrüt oranlarını belirlemek için uygulandığında, beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan modeller, mevcut krizden kaynaklanan ekonomik belirsizlikleri doğru bir şekilde yansıtmıyordu.

Sonuç olarak Grup, ekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini daha iyi yansıtmak için modellerde bazı düzeltmeler yaptı.

**GSYİH düzeltmeleri**

Hükümetler tarafından alınan karantina önlemlerinden kaynaklanan ekonomik faaliyetteki keskin gerileme, Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde 2021 ve 2022 tahminleri için üç aylık GSYİH büyüme oranlarında (yıllık bazda) yüksek oynaklığa yol açmıştır.

Ek olarak, yetkililer, faaliyetteki bu ani kötüleşmeyle başa çıkmalarına yardımcı olmak için haneler ve işletmeler için finansal destek tedbirlerini hayata geçirmiştir. Bu nedenle, portföylerin kredi kalitesindeki bozulma ile faaliyetteki bozulma arasında bir zaman farkı ortaya çıkması muhtemel görünmektedir. İlkindeki gecikme ikinciye bağlıdır.

Bu zaman farkını hesaba katmak için Grup, modellerini revize etti ve 2020'den 2022'ye kadar her çeyrek için, 2019'daki 100'lük baz ile karşılaştırıldığında son sekiz çeyrekte GSYİH'deki (logaritmik) ortalama değişimi korudu.

Bu düzeltme, beklenen kredi zararlarını modellemek için kullanılan GSYİH serileri için dört senaryonun (SG Olumlu, SG Temel, SG Genişletilmiş ve SG Stresi) her birine uygulanır (bkz. Not 1, paragraf 5).

Aşağıdaki tablo, düzeltmeden sonraki dört senaryonun birleşiminden kaynaklanmaktadır; beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için uygulanan modellerde kullanılan düzeltilmiş GSYİH büyüme oranlarını gösterir (yüzde olarak):

	2020	2021	2022	2023	2024
Euro bölgesi	(2,8)	(5,8)	(3,8)	1,4	1,7
Fransa	(3,3)	(7,1)	(5,3)	1,6	1,8
Amerika Birleşik Devletleri	(2,3)	(3,5)	(1,5)	2,3	2,2
Çin	(2,3)	1,8	4,6	4,5	4,5

#### Fransız şirketlerinin marj oranının düzeltilmesi

Fransa'da salgının yarattığı ekonomik şok, kurumsal kar marjında düşüşe neden oldu. Grubun ekonomistlerine göre, bu kötüleşen marj oranı, özellikle PGE mekanizması yoluyla şirketlerin mali zorluklarını azaltmak için Devlet destek tedbirlerini yeterince dikkate almıyor. Bu önlemlerin etkisini daha iyi yansıtmak için, Fransız şirketlerinin marj oranına ilişkin olarak, 2020 ve 2021'in ilk yarısı için tüm senaryolara 2019 katma değerinin 2,4 puanına eşdeğer bir ek değer dahil edilmiştir. Ancak, beklenen kredi zararları için tahmin ufkunun geri kalanına hiçbir ek değer uygulanmadı.

Hükümetin 2020'nin ikinci çeyreğinde uygulamaya koyduğu bazı destek tedbirlerini durdurması durumunda, Grubun Fransız şirketlerinin marj oranı ek değerini küçültmesi gerekeceğini belirtmekte fayda var.

31 Aralık 2020 itibarıyla, makroekonomik değişkenler ve temerrüt olasılıklarındaki düzeltmeler, Grubun değer düşüklüğü tutarını ve kredi riski karşılığını 496 milyon Euro artırmasına neden olmuştur.

#### MODEL UYGULAMASINA İLAVE YAPILAN DÜZELTMELER

##### Sektörel düzeltmeler

Beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan farklı modeller, beklenen kredi zararlarının miktarını artıran veya azaltan sektörel düzeltmelerle desteklenebilir. Bu düzeltmeler, belirli döngüsel sektörlerdeki temerrütleri veya geri kazanımları daha iyi tahmin etmeye

izin verir. Bu düzeltmeler özellikle Covid-19 krizinden etkilenen sektörler üzerindeki spesifik riski hesaba katacak şekilde gözden geçirilmiş ve tamamlanmıştır.

Toplam sektörel düzeltmeler 31 Aralık 2020 itibarıyla 406 milyon Euro'dur (31 Aralık 2019 itibarıyla 244 milyon Euro).

##### Basitleştirilmiş modeller bağlamında düzeltmeler

Makroekonomik değişkenler ile temerrüt olasılığı arasındaki korelasyonları tahmin etmek için geliştirilmiş modellere sahip olmayan kuruluşlar için, bu bozulmanın ödenmemiş kredilerin satır bazında analizi ile ölçülemeyen durumlarda, bazı portföylerde kredi riskindeki kötüleşmeyi yansıtmak için düzeltmeler de yapılmıştır.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2020 tarihinde 424 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2019'da 78 milyon Euro).

##### AŞAMA 2'YE GEÇİŞLE İLGİLİ İLAVE KRİTERLER

Bozulan kredileri Aşama 2'de temerrüde düşme riski olan krediler olarak sınıflandırmak için bireysel düzeyde uygulanan kriterlere ek olarak, kredi kullanım tarihinden bu yana kredi riskinde önemli bir artış gözlemlenen kredi portföyleri üzerinde ek bir analiz yapılmıştır. Bu analiz, özellikle Covid-19 krizinden etkilenen sektörlerde kullanılan kredilerin Aşama 2 temerrüde düşme riski olan kredilere ilave transferleriyle sonuçlandı.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2020 itibarıyla 122 milyon Euro'dur.

#### GENEL BAKIŞ

Bu tablo, sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarıyla ilgili IAS 39 değer düşüklüğünü göstermemektedir. Bu değer düşüklüğü Not 4.3'te sunulmuştur.

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda değer düşüklüğü	9	9
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklarda değer düşüklüğü	11.962	10.976
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	31	24
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	11.601	10.728
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	42	9
İtfa edilmiş maliyet üzerinden diğer varlıklar <sup>(1)</sup>	288	215
<b>FİNANSAL VARLIKLARIN TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ</b>	<b>11.971</b>	<b>10.985</b>
Finansman taahhütlerine ilişkin karşılıklar	433	244
Garanti taahhütlerine ilişkin karşılıklar	495	396
<b>TOPLAM KREDİ RISKİ KARŞILIKLARI</b>	<b>928</b>	<b>640</b>

(1) Bkz. Not 4.4.

**NOT 3.8.1 FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**  
**DÖKÜM**

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle tutar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan yeniden girişler	Para birimi ve kapsam etkileri	31.12.2020 itibariyle tutar
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>							
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	1	1	(1)	-	-	-	1
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)				-		-	
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	8	1	(1)	-	-	-	8
<b>TOPLAM</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal varlıklar</b>							
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	902	774	(560)	214		(38)	1.078
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)	1.042	1.912	(968)	944		(35)	1.951
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	9.032	4.516	(2.723)	1.793	(1.691)	(201)	8.933
<b>TOPLAM</b>	<b>10.976</b>	<b>7.202</b>	<b>(4.251)</b>	<b>2.951</b>	<b>(1.691)</b>	<b>(274)</b>	<b>11.962</b>
<b>kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar</b>	<b>742</b>	<b>404</b>	<b>(158)</b>	<b>246</b>	<b>(80)</b>	<b>(20)</b>	<b>888</b>
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	90	60	(34)	26		(3)	113
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)	91	159	(35)	124		(5)	210
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	561	185	(89)	96	(80)	(12)	565

**FİNANSAL VARLIKLARIN DEFTER DEĞERİNDEKİ DEĞİMLERE GÖRE AMORTİSMANLARIN DEĞİŞİMİ**

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü												
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak					İtfa edilmiş maliyet üzerinden						
	Aşama		Aşama 3	Toplam	Aşama 1	kiralama	Aşama 2	kiralama	Aşama 3	kiralama	Toplam	Toplam
	Aşama 1	2										
31.12.2019 itibariyle tutar	1	-	8	9	902	90	1.042	91	9.032	561	10.976	10.985
Üretim ve İktisap <sup>(1)</sup>				-	329	31	119	12	161	6	609	609
Finansal tablo dışı bırakma <sup>(2)</sup>				-	(146)	(6)	(112)	(2)	(1.380)	(46)	(1.638)	(1.638)
Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş <sup>(3)</sup>				-	(95)	(9)	878	89			783	783
Aşama 2'den Aşama 1'ye geçiş <sup>(3)</sup>				-	13	1	(171)	(13)			(158)	(158)
Aşama 3'e aktarma <sup>(3)</sup>				-	(9)	(1)	(114)	(7)	1.186	48	1.063	1.063
Aşama 3'ten aktarma <sup>(3)</sup>				-			24	2	(87)	(4)	(63)	(63)
Aşama transferi olmadan				-	113	8	306	39	187	9	606	606
Tahsis ve Yeniden Girişler <sup>(3)</sup>				-	(28)	(1)	(19)	(1)	(199)	(9)	(246)	(246)
Kapsam etkisi				-							-	-
Diğer değişimler				-	(1)		(2)		33		30	30
31.12.2020 itibariyle tutar	1	-	8	9	1.078	113	1.951	210	8.933	565	11.962	11.971

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve İktisap satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, dönem boyunca Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan Aşama 1'deki oluşturulmuş sözleşmeleri içerebilir.

(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç muafiyetleri dahil.

(3) Transferlerde sunulan tutarlar, amortismanla bağlı değişiklikleri içerir. Aşama 3'e transferler, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem boyunca kredi notu doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen kredi tutarlarına karşılık gelir.

## NOT 3.8.2 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

## DÖKÜM

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle tutar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2020 itibariyle tutar
<b>Finansman taahhütleri</b>						
Ödenmekte olan borçların karşılıkları (Aşama 1)	102	113	(93)	20	(3)	119
Temerrüde düşme riski olan borçların karşılıkları (Aşama 2)	105	255	(77)	178	(4)	279
Şüpheli alacak karşılıkları (Aşama 3)	37	124	(173)	(49)	47	35
<b>TOPLAM</b>	<b>244</b>	<b>492</b>	<b>(343)</b>	<b>149</b>	<b>40</b>	<b>433</b>
<b>Garanti taahhütleri</b>						
Ödenmekte olan borçların karşılıkları (Aşama 1)	34	37	(25)	12	(2)	44
Temerrüde düşme riski olan borçların karşılıkları (Aşama 2)	80	103	(29)	74	(2)	152
Şüpheli alacak karşılıkları (Aşama 3)	282	160	(90)	70	(53)	299
<b>TOPLAM</b>	<b>396</b>	<b>300</b>	<b>(144)</b>	<b>156</b>	<b>(57)</b>	<b>495</b>

## FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİNE GÖRE KARŞILIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	Karşılıklar							
	Finansman taahhütlerinde				Garanti taahhütlerinde			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
<b>31.12.2019 itibariyle tutar</b>	<b>102</b>	<b>105</b>	<b>37</b>	<b>244</b>	<b>34</b>	<b>80</b>	<b>282</b>	<b>396</b>
Üretim ve İktisap <sup>(1)</sup>	48	29	7	84	15	12	18	45
Finansal tablo dışı bırakma <sup>(2)</sup>	(40)	(6)	(25)	(71)	(9)	(6)	(39)	(54)
Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş <sup>(3)</sup>	(14)	143		129	(5)	40		35
Aşama 2'den Aşama 1'ye geçiş <sup>(3)</sup>	1	(10)		(9)		(2)		(2)
Aşama 3'e aktarma <sup>(3)</sup>	(1)	(1)	6	4		(6)	26	20
Aşama 3'ten aktarma <sup>(3)</sup>			(1)	(1)			(3)	(3)
Aşama transferi olmadan Tahsis ve Yeniden Girişler <sup>(3)</sup>	25	22	11	58	10	35	22	67
Para birimi etkisi	(2)	(3)		(5)	(1)	(1)	(8)	(10)
Kapsam etkisi				-				-
Diğer değişimler				-			1	1
<b>31.12.2020 itibariyle tutar</b>	<b>119</b>	<b>279</b>	<b>35</b>	<b>433</b>	<b>44</b>	<b>152</b>	<b>299</b>	<b>495</b>

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve İktisap satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, dönem boyunca Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan Aşama 1'deki oluşturulmuş sözleşmeleri içerebilir.

(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç muafiyetleri dahil.

(3) Transferlerde sunulan tutarlar, amortismanla bağlı değişiklikleri içerir. Aşama 3'e transferler, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem boyunca kredi notu doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen kredi tutarlarına karşılık gelir.

2020'de kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklardaki artış esas olarak aşağıdakilerle bağlantılıdır:

- Kredi notlarının düşürülmesi (4,9 milyar Euro) nedeniyle Aşama 3'e kredi transferi; bu durum değer düşüklüğü ücretlerinde ve karşılıklarda 1,1 milyar Euro (otomotiv sektöründe %26 ve perakende sektörde %30 dahil) artışa neden oldu;
- 31 Aralık 2020 itibariyle ilgili amortismanlar ve karşılıkları 804 milyon Euro olan 2,9 milyar Euro'luk kredi tutarı. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2019 tarihinde Aşama 1 olarak sınıflandırılmıştır.

- 31 Aralık 2020 itibariyle ilgili amortismanlar ve karşılıkları 414 milyon Euro olan 2 milyar Euro'luk kredi tutarı. Bu sözleşmeler, 31 Aralık 2019'da Aşama 2'de sınıflandırıldı;

- Bozulan ekonomik koşullar ve yukarıda açıklanan kredi riski karşılıkları ve değer düşüklüklerini hesaplama modellerinde yapılan düzeltmeler nedeniyle notların düşürülmesi (56,3 milyar Euro) nedeniyle kredilerin Aşama 2'ye aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ücretlerinde ve karşılıklarında 947 milyon Euro (kurumsal portföyde %79) artışa neden oldu;

▪ Bireysel Bankacılık çevresinde, değer düşüklüğü ücretlerinde ve karşılıklarda 428 milyon Euro azalmaya neden olan Aşama 3 kredilerin kullanılması (539 milyon Euro);

▪ değer düşüklüğü ücretlerinde ve karşılıklarda 80 milyon Euro artışa neden olan devlet garantili kredilerin (18.6 milyar Euro) verilmesi.

### NOT 3.8.3 KARŞILIK AYRILABİLECEK ÖDENMEMİŞ TUTARLAR

Muhasebe tutarları ile ödenmemiş tutarlar arasındaki mutabakat, mevcut Universal Tescil Belgesinin 4. Bölümünde yer almaktadır.

(Milyon Euro)	31.12.2020
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>51.801</b>
Aşama 1	51.792
Aşama 2	-
Aşama 3	9
<b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar<sup>(1)</sup></b>	<b>709.020</b>
Aşama 1	642.131
Aşama 2	49.740
Aşama 3	17.149
<b>kiralama finansmanı</b>	<b>30.151</b>
Aşama 1	24.214
Aşama 2	4.490
Aşama 3	1.447
<b>Finansman taahhütleri</b>	<b>183.588</b>
Aşama 1	161.757
Aşama 2	21.488
Aşama 3	343
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>53.851</b>
Aşama 1	46.169
Aşama 2	6.876
Aşama 3	806
<b>TOPLAM DEFTER DEĞERİ</b>	<b>998.260</b>

(1) 31 Aralık 2020 itibarıyla 165.837 milyon Euro için Merkez Bankaları dahil.

### NOT 3.8.4 RİSK MALİYETİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti, kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve zarar karşılıklarının net iptallerini, geri alınamaz kredilerdeki zararları ve itfa edilmiş alacaklar üzerinden geri alınan tutarları içerir.

Grup, bir borç affedildiğinde veya gelecekte iyileşme umudu kalmadığında, batık krediye ilişkin bir zararı ve risk maliyetindeki değer düşüklüğünün iptalini kabul ederek silme işlemine geçer. Borcun tahsil edilemeyeceğine dair kanıt olarak düzenlenen bir belge ilgili makam tarafından sunulduğunda veya güçlü dolaylı kanıtlar tespit edildiğinde (temerrüde düşülen yıllar, %100 oranında karşılıklar, güncel geri kazanım olmaması, durumun özellikleri) gelecekte geri kazanım umudu olmadığı belgelenir.

Bununla birlikte, muhasebe açısından silme işlemi, yasal anlamda borç affı anlamına gelmez, çünkü karşı taraf tarafından ödenmesi gereken nakit üzerinde tahsilat davaları, özellikle karşı tarafın servetinin artması durumunda takip edilir. Önceden silinmiş bir riskten geri kazanım olması durumunda, bu tür geri kazanımlar, tahsilat yılında tahsil edilemeyen kredilerde geri kazanılan tutarlar olarak muhasebeleştirilir.

(Milyon Euro)	2020	2019
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(2.951)	(1.202)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda	-	2
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklarda	(2.951)	(1.204)
Karşılıklara ayrılan net tutar	(305)	12
Finansman taahhütlerinde	(149)	47
Garanti taahhütlerinde	(156)	(35)
Tahsil edilemeyen kredilerde karşılanmayan zararlar	(251)	(292)
Tahsil edilemeyen kredilerde geri kazanılan tutarlar	114	184
Teminattan elde edilen gelir değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınmaz	87	20
<b>TOPLAM</b>	<b>(3.306)</b>	<b>(1.278)</b>

### NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri

#### MUHASEBE İLKELERİ

##### Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyattır.

Benzer varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatlar olmadığında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işleticilerinin söz konusu finansal aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançada gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, bütün bu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse bu notta belirtilen ve Not 3.4'te açıklanan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi uyarınca dökümü verilen rakamlar, gerçekleşecek olan meblağın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri varsa tahakkuk eden faizi içerir.

### NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2020					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardaki paralar	53.380	53.394	-	38.373	15.021
Müşteri kredileri	448.761	450.923	-	153.933	296.990
Menkul Kıymetler	15.635	15.767	4.807	9.022	1.938
<b>TOPLAM</b>	<b>517.776</b>	<b>520.084</b>	<b>4.807</b>	<b>201.328</b>	<b>313.949</b>

31.12.2019					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardaki paralar	56.366	56.370	-	41.233	15.137
Müşteri kredileri	450.244	451.398	-	179.364	272.034
Borçlanma senetleri	12.489	12.705	4.156	7.095	1.454
<b>TOPLAM</b>	<b>519.099</b>	<b>520.473</b>	<b>4.156</b>	<b>227.692</b>	<b>288.625</b>



## NOT 3.9.2 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2020					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alınan krediler	135.571	135.608	239	132.513	2.856
Müşteri mevduatları	456.059	456.119	-	446.520	9.599
İhraç edilen borçlanma araçları	138.957	138.985	20.920	117.809	256
Sermaye benzeri borç	15.432	15.435	-	15.435	-
<b>TOPLAM</b>	<b>746.019</b>	<b>746.147</b>	<b>21.159</b>	<b>712.277</b>	<b>12.711</b>

31.12.2019					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alınan krediler	107.929	107.976	356	104.028	3.592
Müşteri mevduatları	418.612	418.705	-	408.597	10.108
İhraç edilen borçlanma araçları	125.168	125.686	20.856	104.462	368
Sermaye benzeri borç	14.465	14.467	-	14.467	-
<b>TOPLAM</b>	<b>666.174</b>	<b>666.834</b>	<b>21.212</b>	<b>631.554</b>	<b>14.068</b>

## NOT 3.9.3 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

## KREDİLER, ALACAKLAR VE KİRALAMA FİNANSMANI ANLAŞMALARI

Büyük şirketlerin ve bankaların kredilerinin, alacaklarının ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa olmayışı durumunda bilanço tarihinde şartları ve vadeleri büyük benzerlik gösteren krediler için piyasa oranlarına istinaden beklenen nakit akışlarını bugünkü değere iskonto etmek suretiyle hesaplanır (Banque de France tarafından yayınlanan net getiri ölçütü ve sıfır kupon getirisi). Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

Başlıca bireylerden ve küçük veya orta ölçekli işletmelerden oluşan bireysel bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda beklenen ilişkili nakit akışlarını bugünkü değere bilanço kapanış tarihinde yürürlükte olan piyasa oranları için benzer tipte krediler ve benzer vadeler için yürürlükte olan piyasa oranları üzerinden iskonto etmek suretiyle tespit edilir.

Bütün değişken faizli krediler, alacaklar ve kiralama finansmanı işlemleri ve başlangıç vadesi bir yıldan az olan sabit faizli krediler için gerçeğe uygun değer, değer düşüklüğü hariç net defter değeri olarak alınır, ilgili karşı tarafların kredi faiz farkları bilançoda muhasebeleştirildiği için bunlarda önemli değişiklik olmadığı varsayılır.

## BORÇLAR

Bu yükümlülükler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda borçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değeri olarak alınır.

Borç kote bir araç tarafından temsil edildiğinde, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli mevduatlar, vadesiz mevduatlar ve başlangıçtaki vadesi bir yıldan az veya bir yıla eşit olan borçlanmalar için gerçeğe uygun değer defter değeri olarak alınır. Aynı şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının münferit gerçeğe uygun değeri defter değerine eşittir.

## MENKUL KIYMETLER

Menkul kıymetin aktif bir piyasada işlem gören bir araç olması kaydıyla, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasa yoksa, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, varlıktan gelecek tahmini net nakit akımlarının bilanço tarihindeki piyasa kuru ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Değişken oranlı menkul kıymetler ve bir yıla kadar kararlaştırılan bir süreye sahip sabit oranlı menkul kıymetler için, gerçeğe uygun değer, bilançoda kayda alındıklarından bu yana ilgili karşı tarafları içeren kredi marjlarında önemli dalgalanmalar olmaması koşuluyla, defter değeri eksi değer düşüklüğü olarak kabul edilir.

## NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

## Kredi taahhütleri

Türev finansal araçları olarak değerlendirilmeyen veya alım satım amacıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak hesaplanmayan kredi taahhütleri, başlangıçta gerçeğe uygun değerden kaydedilir. Daha sonra, değer düşüklüğü ve karşılıklar için muhasebe ilkelerine uygun olarak gerekli şekilde karşılık ayrılır (bkz. Not 3.8).

## Garanti taahhütleri

Finansal türev olmayan araçlar olarak mülhaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Daha sonra, yükümlülük meblağı veya başlangıçta muhasebeleştirilen meblağ (hangisi daha yüksekse) eksi garanti komisyonunun kümülatif amortismanı üzerinden ölçülür. Değer düşüklüğüne dair nesnel kanıt varsa, verilen finansal garanti karşılığı bilançodaki yükümlülükler kısmında muhasebeleştirilir (bkz. Not 3.8).

## Menkul kıymet taahhütleri

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilen menkul kıymetler, takas teslim tarihinde bilançoda muhasebeleştirilir. İşlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında, alacak veya teslim edilecek menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan menkul kıymetlerin ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetlerin işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler, söz konusu menkul kıymetlerin muhasebe sınıflandırmasına bağlı olarak kar veya zarar veya özkaynak olarak kaydedilir.

## NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER

## VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kredi taahhütleri</b>		
Bankalara	45.707	50.589
Müşterilere	194.890	184.305
Menkul kıymet ihracı	83	83
Teyitli kredi limitleri	185.061	166.168
Diğer <sup>(1)</sup>	9.746	18.054
<b>Garanti taahhütleri</b>		
Bankalar adına	4.541	10.572
Müşteriler adına <sup>(2)</sup>	59.297	42.248
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Teslim edilecek menkul kıymetler	26.387	31.121

(1) Bu satır, 31 Aralık 2020 itibarıyla, sigorta faaliyetleri tarafından verilen özel sermaye fonlarındaki 2.271 milyon Euro tutarındaki yatırım taahhütlerini içermektedir.

(2) Grup kuruluşları tarafından idare edilen UCITS'lerin sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.

## ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kredi taahhütleri</b>		
bankalardan	78.577	84.990
<b>Garanti taahhütleri</b>		
bankalardan	114.035	110.395
Diğer taahhütler <sup>(1)</sup>	139.289	125.771
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Teslim alınacak menkul kıymetler	28.148	30.874

(1) Bu taahhütler, 31 Aralık 2020 itibarıyla, Devlet Garantili Krediler ile ilgili olarak Fransız hükümeti tarafından verilen garantiyi içerir (bkz. Not 1.5).

## NOT 3.10.2 TEMİNAT OLARAK TAAHHÜT EDİLEN VE ALINAN FİNANSAL VARLIKLAR

## TAAHHÜT EDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Borçlar için teminat olarak rehnedenilen varlıkların defter değeri*(1)	330.730	311.597
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak rehnedenilen varlıkların defter değeri(2)	62.308	56.891
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak ipotek edilen varlıkların defter değeri	2.106	2.195
<b>TOPLAM</b>	<b>395.144</b>	<b>370.683</b>

\* 2019 yılında 391.820 milyon Euro tutarında teminat olarak sunulan yükümlülükler için teminat olarak taahhüt edilen varlıkların değeri, Societe Generale adına hareket eden acentelere sağlanan menkul kıymetlere yanlışlıkla kaydedilen girişleri hesaba katmak için 80.223 milyon Euro düzeltilmiştir.

(1) Borçlar için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esas olarak yükümlülüklerde garanti olarak verilen kredileri içerir (özellikle merkez bankalarına verilen garantiler).

(2) Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak ipotek edilen varlıklar esasen teminat depozitolarını içerir.

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ İÇİN GEÇERLİ OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri</b>	<b>119.374</b>	<b>111.818</b>

Grup, genellikle normal piyasa hüküm ve koşulları altında yeniden satış anlaşmaları kapsamında menkul kıymet satın almaktadır. Yeniden satış sözleşmesi kapsamında aldığı menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satış sözleşmesindeki karşı tarafa iade etmek kaydıyla, doğrudan satarak, yeniden satın alma sözleşmeleri

çerçevesinde satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden kullanabilir. Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoya kaydedilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

## NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço dışı bırakılmamış olan devredilen finansal varlıklar, menkul kıymetlerin borç verilmesi işlemlerini ve yeniden satın alma sözleşmelerini ve aynı zamanda konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolarda sadece bilançonun varlıklar bölümünde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere ilişkin olan menkul kıymet ödünç verme ve yeniden satın alma sözleşmeleri yer almaktadır.

Yeniden satın alma anlaşması veya menkul kıymet borç verme işlemi kapsamındaki menkul kıymetler Grup bilançosu varlıklar bölümündeki asıl konularında tutulur. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altına kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, yeniden satın alma anlaşmalarında yatırılan tutarı iade yükümlülüğü bilançonun yükümlülükler kısmındaki Yükümlülükler bölümü altına kaydedilir.

Ters repo anlaşması veya menkul kıymet ödünç alma işlemine dahil olan menkul kıymetler Grup bilançosuna kaydedilmezler. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altına kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, bir ters repo anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetlerde, Grup tarafından verilen tutarları tahsil etme hakkı bilançonun varlıklar bölümünde Müşteri Kredileri ve alacaklar ya da Bankalardaki hesaplar kısmına kaydedilir. Ödünç alınmış menkul kıymetlerin daha sonra satılması halinde, bu menkul kıymetlerin borç verene iadesini gösteren borç Grup bilançosunun borçlar bölümünde Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altına kaydedilir.

Nakit birebir eşleşen menkul kıymet verme ve alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmalarına benzer ve bilançoda da bu özellikleri dikkate alınarak kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet borç verilmesi ve yeniden satın alma sözleşmeleri ile, Grup ihraççı temerrüdü riskine (kredi riski) ve menkul kıymet değerinin artması veya azalması riskine (piyasa riski) maruz kalır. Dayanak menkul kıymetler eş zamanlı olarak diğer işlemlerde karşı teminat olarak kullanılamaz.

## NOT 3.11.1 DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

## YENİDEN SATIN ALMA SÖZLEŞMELERİ

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymetler	23.375	18.827	23.691	20.486
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	12.410	9.913	13.057	10.476
<b>TOPLAM</b>	<b>35.785</b>	<b>28.740</b>	<b>36.748</b>	<b>30.962</b>

## MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31.12.2020		31.12.2019	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı borçların defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymetler	11.067	-	13.297	54
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	170	-	132	-
<b>TOPLAM</b>	<b>11.237</b>	<b>-</b>	<b>13.429</b>	<b>54</b>

## BAĞLI BORÇLARIN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019*
Müşteri kredileri		
Devredilen varlıkların defter değeri	3.658	3.039
Bağlı borçların defter değeri	3.248	2.627
Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	3.724	3.098
Bağlı borçların gerçeğe uygun değeri (B)	3.263	2.637
<b>NET POZİSYON (A)-(B)</b>	<b>461</b>	<b>461</b>

\* 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, önceki dönem müşteri kredi tutarlarını 2019 yılında sunulmayan menkul kıymetleştirme işlemlerini içerecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Bu değişikliğin etkisi, devredilen varlıkların defter değerini 1.410 milyon Euro ve ilgili yükümlülüklerin defter değerini 1.082 milyon Euro artırmıştır. Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri 1.459 milyon Euro artmış ve ilgili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri 1.082 milyon Euro artmıştır.

Grup, bu alacaklarla bağlantılı risk ve ödüllerin büyük kısmına maruz kalmaya devam etmektedir; ayrıca bu alacaklar, başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz veya doğrudan satılamaz.

## NOT 3.11.2 KISMEN VEYA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILAN DEVREDİLMİŞ FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2020 itibarıyla Grup, finansal varlıkların kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakılmasına neden olan önemli bir işlem gerçekleştirmediği ve Grubun söz konusu varlıklara katılımı devam etmektedir.

## NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi

## MUHASEBE İLKELERİ

Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğunda ve varlık ve yükümlülük için net esasına dayalı ödeme yapmak ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak borcu ödemeyi planladığında, bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda- hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde- uygulanabilir olmalıdır. Bu bakımdan, Grup aşağıdaki durumlarda bilançosunda belirli takas odalarıyla işlem gören türev finansal araçların net tutarını muhasebeleştirir: bir günlük nakit ihtiyat akçesi yatırma işlemi vasıtasıyla net ödemeyi gerçekleştirdikleri takdirde ya da brüt ödeme sistemleri önemsiz kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran ya da buna yol açan özelliklere sahip olduğunda ve alacakları ve borçları tek bir ödeme işlemine ya da döngüsünde işleme aldığı anda.

Aşağıdaki tablolar, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilmiş finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını sunar. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin brüt kredi tutarlarının, bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsuplaştırılmış tutarların (mahsup edilen tutarlar) ve ayrıca ne mahsuplaştırma işlemine ne de Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarına ve benzer anlaşmalara tabi tutulmamış diğer finansal varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarının (mahsuplaştırmaya uygun olmayan varlık ve yükümlülük tutarları) tanımlanmasından sonra bilançoda sunulan konsolide kredi tutarlarıyla (net bilanço tutarları) eşleştirilir.

Bu tablolar ayrıca, Ana Mahsuplaştırma Anlaşmasına veya benzer bir anlaşmaya tabi olduklarından mahsup edilebilecek, ancak özellikleri gereği UFRS uyarınca konsolide finansal tablolarda mahsup etmeye

uygun olmayan tutarları da gösterir. Bu bilgiler, US GAAP kapsamında uygulanan muhasebe uygulamasıyla karşılaştırmalı olarak sağlanır. Bu, özellikle, yalnızca karşı taraflardan birinin temerrüdü, ödeme aczi veya iflasi durumunda mahsup edilebilecek finansal araçları ve nakit veya menkul kıymet teminatıyla rehin verilen finansal araçları etkiler. Bunlar esas olarak borsa dışı faiz oranı seçeneklerini, faiz oranı swaplarını ve yeniden satış/yeniden satın alma anlaşmaları kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetleri içerir.

Bu çeşitli mahsuplardan doğan net pozisyonlar, karşı taraf risk yönetimi mahsuplaştırma ve teminat anlaşmalarının yanı sıra diğer risk azaltma stratejilerini kullandığı sürece Grubun finansal araçlar vasıtasıyla fiili karşı taraf riskini temsil etmez.

## NOT 3.12.1 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA

## VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>				Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	40.978	286.686	(155.461)	172.203	(95.803)	(18.599)	-	57.801
Ödünç verilen menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.3)	7.496	3.746	-	11.242	(1.677)	(2)	(91)	9.472
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)	47.044	172.751	(80.718)	139.077	(6.350)	(183)	(46.057)	86.487
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	36.530	15.366	-	51.896	-	(15.366)	-	36.530
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	1.087.534	-	-	1.087.534	-	-	-	1.087.534
<b>TOPLAM</b>	<b>1.219.582</b>	<b>478.549</b>	<b>(236.179)</b>	<b>1.461.952</b>	<b>(103.830)</b>	<b>(34.150)</b>	<b>(46.148)</b>	<b>1.277.824</b>

## YÜKÜMLÜLÜKLER

	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi(1)				Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilanço'da sunulan net tutar	Bilanço'da muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	45.260	281.838	(155.461)	171.637	(95.803)	(15.366)		60.468
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bkz. Not 3.1)	23.038	9.127		32.165	(1.677)			30.488
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.6)	55.652	154.334	(80.718)	129.268	(6.350)		(38.886)	84.032
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	36.955	18.784		55.739		(18.784)		36.955
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	1.006.164			1.006.164				1.006.164
<b>TOPLAM</b>	<b>1.167.069</b>	<b>464.083</b>	<b>(236.179)</b>	<b>1.394.973</b>	<b>(103.830)</b>	<b>(34.150)</b>	<b>(38.886)</b>	<b>1.218.107</b>

(1) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

## NOT 3.12.2 31 ARALIK 2019 İTİBARI İLE

## VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi(1)				Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilanço'da sunulan net tutar	Bilanço'da muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	28.345	210.193	(85.852)	152.686	(100.225)	(16.360)		36.101
Ödünç verilen menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.3)	8.275	5.552		13.827	(2.171)	(5)	(487)	11.164
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)	44.054	196.583	(91.110)	149.527	(14.459)	(112)	(40.544)	94.412
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	32.118	16.512		48.630		(16.512)		32.118
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar*	991.825			991.825				991.825
<b>TOPLAM</b>	<b>1.104.617</b>	<b>428.840</b>	<b>(176.962)</b>	<b>1.356.495</b>	<b>(116.855)</b>	<b>(32.989)</b>	<b>(41.031)</b>	<b>1.165.620</b>

## YÜKÜMLÜLÜKLER

	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi(1)				Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasabeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat			
(Milyon Euro)									
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	27.848	206.337	(85.852)	148.333	(100.225)	(16.512)	-	-	31.596
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bkz. Not 3.1)	28.000	10.950	-	38.950	(2.171)	-	-	-	36.779
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.6)	55.793	151.257	(91.110)	115.940	(14.459)	-	(35.880)	-	65.601
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	32.844	16.477	-	49.321	-	(16.477)	-	-	32.844
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler*	935.381	-	-	935.381	-	-	-	-	935.381
<b>TOPLAM</b>	<b>1.079.866</b>	<b>385.021</b>	<b>(176.962)</b>	<b>1.287.925</b>	<b>(116.855)</b>	<b>(32.989)</b>	<b>(35.880)</b>		<b>1.102.201</b>

\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

(1) Aşkın teminatlandırma etkisinden kaçınmak amacıyla bilanço riskinin net defter değeri tavan limitli finansal araçların ve ek teminatın gerçeğe uygun değeri.

## NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri

(Milyon Euro)	3 aydan 1 yıla				31.12.2020
	3 aya kadar	kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	
Merkez bankasından kullanılan krediler	1.489	-	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	277.326	29.605	34.655	48.661	390.247
Bankalardan alınan krediler	57.384	9.140	67.829	1.218	135.571
Müşteri mevduatları	422.319	14.489	13.328	5.923	456.059
İhraç edilen borçlanma araçları	36.665	34.317	44.998	22.977	138.957
Sermaye benzeri borç	7	2	6.029	9.394	15.432
Diğer yükümlülükler	76.148	2.218	4.549	2.022	84.937
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>	<b>871.338</b>	<b>89.771</b>	<b>171.388</b>	<b>90.195</b>	<b>1.222.692</b>
Verilen kredi taahhütleri	101.327	31.814	93.488	13.968	240.597
Verilen garanti taahhütleri	27.091	13.753	9.536	13.458	63.838
<b>VERİLEN TAAHHÜTLERİN TOPLAMI</b>	<b>128.418</b>	<b>45.567</b>	<b>103.024</b>	<b>27.426</b>	<b>304.435</b>

Bu notta sunulan akışlar, sözleşmeye dayalı vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir. Sözleşmeye dayalı şartlar yoksa ve ayrıca alım-satım amaçlı finansal

araçlar (örn. türevler) için, vadeler ilk sütunda (3 aya kadar) gösterilir. Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahmini temelinde planlanır; yoksa, ilk sütunda sunulurlar (3 aya kadar).



**NOT 4 DİĞER FAALİYETLER****NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri****MUHASEBE İLKELERİ**

Ücret geliri ve ücret gideri sunulan ve alınan hizmetlerle ilgili komisyonları bir araya getirir. Taahhütlerin faize dahil edilemeyen komisyonları da bunlara dahildir. Faize dahil edilebilen ücretler, ilgili finansal aracın efektif faiz oranına entegre edilir ve *Faiz ve benzeri gelirler* ve *Faiz ve benzeri giderler* hesaplarına kaydedilir (bkz. Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler, bireysel müşterilerden Grup bireysel bankacılık faaliyetlerinden gelen ücretleri (özellikle kredi kartı ücretleri, hesap yönetim ücretleri veya efektif faiz oranı dışındaki başvuru ücretleri) içerir.

Sunulan muhtelif hizmetler, diğer Grup faaliyetlerinden gelen müşterilerden alınan ücretleri içerir (özellikle, değişim ücretleri, fon yönetimi ücretleri veya ağ içinde satılan sigorta ürünlerinden alınan ücretler).

Grup, sağlanan hizmetin ücretine eşdeğer bir tutar için ve bu hizmetlerin kontrolünü devretme sürecine bağlı olarak ücret gelir veya giderini muhasebeleştirir:

- bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir.
- fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiseleriyle ilgili cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sunulan hizmetin ücretine eşdeğer tutar, ister aynı ister nakit olarak ödenmiş olsun, sabit ve değişken sözleşmeye dayalı tazminattan, müşterilerden kaynaklanan herhangi bir ödemenin (örneğin, promosyon teklifleri durumunda) düşülmesinden oluşur. Değişken ücret (örneğin, belirli bir süre boyunca sağlanan hizmet hacmine dayalı iskontolar veya bir performans hedefine ulaşılmasına bağlı olarak ödenecek ücretler vb.), yalnızca bu tazminatın sonradan önemli ölçüde azaltılmayacak olması yüksek olasılıklı ise, sağlanan hizmet için ücretlendirmeye eşdeğer tutara sahil edilir.

Sunulan hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin yerine getirildiği tarih arasındaki olası uyumsuzluk, Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler altında muhasebeleştirilen sözleşme türüne ve uyumsuzluğa bağlı olarak varlık ve yükümlülük verir (bkz. Not 4.4):

- müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk eden gelir veya peşin ödenmiş gelir oluşturur;
- tedarikçi sözleşmeleri ticari borçları, tahakkuk eden masrafları veya peşin ödenmiş masrafları oluşturur.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri Ücret gelirleri hesabına sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Grubun bilançosunda muhafaza edilen ihraç hissesi için efektif faiz oranı sendikasyonun diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

(Milyon Euro)	2020			2019		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Bankalarla işlemler</b>	159	(108)	51	157	(149)	8
<b>Müşterilerle işlemler</b>	2.820	-	2.820	3.072	-	3.072
<b>Finansal araç faaliyetleri</b>	2.208	(2.215)	(7)	2.261	(2.351)	(90)
Menkul kıymet işlemleri	503	(1.042)	(539)	523	(1.019)	(496)
Birincil piyasa işlemleri	203	-	203	126	-	126
Döviz işlemleri ve türev araçlar	1.502	(1.173)	329	1.612	(1.332)	280
<b>Kredi ve garanti taahhütleri</b>	795	(271)	524	772	(213)	559
<b>Çeşitli hizmetler</b>	2.547	(1.018)	1.529	2.806	(1.098)	1.708
Varlık yönetim ücretleri	613	-	613	610	-	610
Ödeme şekli ücretleri	795	-	795	914	-	914
Sigortacılık ürünü ücretleri	260	-	260	241	-	241
UCITS'nin aracılık taahhüt ücretleri	77	-	77	80	-	80
Diğer ücretler	802	(1.018)	(216)	961	(1.098)	(137)
<b>TOPLAM</b>	<b>8.529</b>	<b>(3.612)</b>	<b>4.917</b>	<b>9.068</b>	<b>(3.811)</b>	<b>5.257</b>

## NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve gider

## MUHASEBE İLKELERİ

## Kiralama faaliyetleri

Grup tarafından, kiralanan varlığın mülkiyetine ilişkin tüm risk ve faydaları kiracıya devretmeyen kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller de dahil olmak üzere faaliyet kiralaması kapsamında tutulan varlıklar, bilançoda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında iktisap maliyetleri üzerinden amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek kaydedilir (bkz. Not 8.4).

Kiralanan varlıklar, kiralama süresi boyunca artık değer hariç amortismanı tabi tutulur; ikincisi, kiracının uygulayacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatmaya yönelik herhangi bir opsiyona ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu herhangi bir erken fesih opsiyonuna göre ayarlanan feshedilemez kiralama süresine karşılık gelir (bkz. Not 8.4). Kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir olarak muhasebeleştirilir. Bu arada, faaliyet kiralamalarına ilişkin bakım hizmetleri faturalarından elde edilen gelirin muhasebeleştirilmesinin amacı, hizmet sözleşmesi süresi boyunca, bu gelir ile hizmetin sunulmasında katılan giderler arasında sabit bir marj yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklar üzerindeki gelir ve giderler ile sermaye kazanç veya zararları ile faaliyet kiralama faaliyetleriyle ilgili bakım hizmetlerine ilişkin gelir ve giderler, Gayrimenkul kiralama ve Ekipman kiralama satırlarında diğer faaliyetlerden gelir ve giderler altında muhasebeleştirilir.

Bu satırlar ayrıca, finansal kiralama işlemlerinin garanti edilmeyen artık değerinde bir düşüş olması durumunda ortaya çıkan zararları ve finansal kiralama sözleşmeleri sona erdikten sonra, kiralanan varlıklarla ilgili elden çıkarma üzerindeki sermaye kazanç veya zararlarını da içerir.

Grup şirketleri tarafından yapılan kiralamalar, kiralanan ekipmanın bakım hizmetini içerebilir. Bu durumda, kiralamaların bu bakım hizmetine karşılık gelen kısmı hizmetin süresine (genellikle kira sözleşmesi süresi) yayılır ve gerektiğinde, doğrusal olmadığı takdirde sağlanan hizmetin ilerleyişini dikkate alır.

## Gayrimenkul geliştirme faaliyetleri

Plan dışı gayrimenkul satışı (konut, ofis mülkü, perakende alanları vb.) devam eden bir hizmet olduğundan, bu faaliyetin marjı, inşaat programının süresi boyunca müşteriye teslim tarihine kadar aşamalı olarak muhasebeleştirilir. Bu marjın pozitif olması durumunda gelir altında, bu marjın negatif olması durumunda gider altında muhasebeleştirilir.


Her kapanış döneminde muhasebeleştirilen marj, programın tahmini marj tahminini ve pazarlama ve proje açısından ilerlemeye bağlı olan dönem sonunda tamamlanma aşamasını yansıtır.

(Milyon Euro)	2020			2019		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Gayrimenkul geliştirme	65	(1)	64	96	-	96
Gayrimenkul kiralama	37	(23)	14	48	(34)	14
Ekipman kiralama <sup>(1)</sup>	10.933	(9.248)	1.685	10.889	(9.177)	1.712
Diğer faaliyetler*	436	(451)	(15)	596	(574)	22
<b>TOPLAM</b>	<b>11.471</b>	<b>(9.723)</b>	<b>1.748</b>	<b>11.629</b>	<b>(9.785)</b>	<b>1.844</b>

\* "Araç kiralama faaliyetleriyle ilgili bakım hizmetlerine ilişkin giderlerin Diğer faaliyetler yerine Ekipman kiralamasında yeniden sınıflandırılmasının ardından 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tutarlar yeniden düzenlendi.

(1) Bu başlık altında kaydedilen tutar, esas olarak uzun vadeli kiralama ve araç filosu yönetimi işlerine ilişkin gelir ve giderlerden kaynaklanmaktadır. Grubun uzun vadeli kira sözleşmelerinin çoğu 36 ay ila 48 aydır.

## NOT 4.3 Sigortacılık faaliyetleri

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Sigortacılık faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetleri kapsamındaki ürün yelpazesine katkıda bulunmaktadır.</p> <p>Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak, özel bağlı ortaklıklar tarafından yürütülmektedir.</p> <p>Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin ölçülmesine ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallar, sigorta sektörüne özgüdür.</p>
---	---

**SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN UFRS 9'UN ERTELENMİŞ UYGULAMASI**

25 Haziran 2020 tarihinde IASB tarafından yayınlanan UFRS 17 ve UFRS 4 değişiklikleri ile 15 Aralık 2020 tarihinde Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanan (AB) 2020/2097 sayılı Yönetmelik ve 2002/87/EC sayılı Direktif kapsamına giren finansal holdinglerin, 1 Ocak 2023 tarihine kadar sigorta sektörüne ait kuruluşların UFRS 9 uygulamasını ertelemesine izin vermektedir.

Bu nedenle Grup, tüm sigorta bağlı ortaklıklarının UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini erteleme ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39'u uygulamaya devam etme kararını sürdürmüştür. Grup, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların transferlere dahil olan sektörler tarafından transferi hariç olmak üzere, sigorta sektörü ile Grup içindeki diğer herhangi bir sektör arasında finansal araçların satıcı tarafından finansal tablo dışı bırakılmasına yol açacak her türlü finansal araç transferini yasaklamak için gerekli düzenlemeleri devam ettirmiştir.

Bankacılık kurumlarının uluslararası muhasebe standartlarına göre konsolide tablolarına ilişkin 2 Haziran 2017 tarihli ANC tavsiyesi uyarınca, konsolide finansal tablolarda açıklama amacıyla ayrı satırlar: Bilanço varlıkları altındaki sigortacılık faaliyetlerinin yatırımları, Bilanço yükümlülükleri altındaki sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler ve gelir tablosunda Net bankacılık geliri altındaki sigortacılık faaliyetlerinden net gelir.

İlgili ana bağlı ortaklıklar Sogecap, Antarius, Sogelife, Oradea Vie, Komerconi Pojistovna AS ve Sogessur'dur.

**NOT 4.3.1 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ İLGİLİ YÜKÜMLÜLÜKLER****MUHASEBE İLKELERİ**

Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları

Teknik karşılıklar poliçe sahipleri ve poliçelerin lehdarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir.

Sigorta poliçelerine ilişkin UFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı sigorta teknik karşılıkları, iptal edilen (likidite riski karşılığı) veya ekonomik olarak yeniden hesaplanan (esas olarak genel yönetim yedekleri) belirli ihtiyat karşılıkları ile birlikte, aynı yerel düzenlemeler kapsamında hesaplanmaya devam edecektir.

Hayat dışı sigorta poliçelerinin kapsadığı riskler esas olarak ev, araba ve kaza koruma garantileriyle bağlantılıdır. Sigorta teknik karşılıkları kazanılmamış primler karşılıklarından (müteakip finansal yıllara ilişkin prim geliri payı) ve muallâk hasarlardan oluşmaktadır.

Hayat sigortası poliçelerinin karşıladığı risklerin başlıcaları ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir. Hayat sigortası teknik karşılıkları genellikle riyazi ihtiyatlardan oluşur, bu ihtiyatlar sigortacı ve sigortalı kişiler tarafından yapılan taahhütlerin cari değeri arasındaki farka ve muallak hasar yedeklerine karşılık gelmektedir.

Tasarruf-hayat sigortası ürünlerinde:

- kar paylaşım maddelerine sahip Euro cinsinden poliçelere yatırılan tasarruf hayat sigortası sözleşmelerinin teknik karşılıkları, temelde matematiksel karşılıklardan ve kar paylaşımı hükümlerinden oluşur;
- birime bağlı poliçelere yatırılan veya önemli bir sigorta maddesine (ölüm, maluliyet vb.) sahip olan tasarruf-hayat sigortası sözleşmelerinin teknik karşılıkları, bu sözleşmelerin temeli oluşturulan varlıkların gerçekleşme değerine göre envanter tarihinde ölçülür.

UFRS 4'te tanımlanan ilkeler ve ilgili lokal yönetmelikler çerçevesinde ihtiyari kâr paylaşımı sağlayan hayat sigortası poliçeleri "yansıtma muhasebesine" tabidir, burada poliçe hamillerini etkilemesi muhtemel olan finansal varlık değeri değişiklikleri Ertelenmiş kâr paylaşımına kaydedilir. Bu yedek akçe, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal araçların gerçekleşmemiş sermaye kazançlarında poliçe hamillerinin potansiyel haklarını veya gerçekleşmemiş zararlar için potansiyel yükümlülüklerini yansıtmak için hesaplanır.

Gerçekleşmemiş bir net zarar durumunda ertelenmiş kâr paylaşım varlığının tazmin edilebilirliğini göstermek için Grup tarafından iki yaklaşım doğrulanmıştır, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıklarını satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- İlk yaklaşım deterministik stres senaryolarının ("standartlaştırılmış" veya aşırı) taklit edilmesini içermektedir. Bu senaryolarda test edilen senaryolar için bilanço tarihinde mevcut olan varlıklarda hiçbir önemli zararın gerçekleşmeyeceğini göstermek için kullanılmaktadır;
- İkinci yaklaşımın amacı uzun veya orta vadede likidite ihtiyaçlarının karşılanması için varlık satışının önemli hiçbir zarar üretmeyeceğinden emin olmaktır. Yaklaşım aşırı senaryolara istinaden projeksiyonları dikkate alarak doğrulanır.

Ayrıca, sigortada faaliyet gösteren her konsolide şirket düzeyinde üç ayda bir Yükümlülük Yeterlilik Testi (LAT) de gerçekleştirilir. Bu test, gelecekteki nakit akışlarının stokastik bir modelini kullanarak, sigorta borçlarının defter değerini ortalama ekonomik değerle karşılaştırmayı içerir. Bu test faydalar, yönetim giderleri, ücretler, poliçe opsiyonları ve garantiler dâhil olmak üzere poliçelerden kaynaklanan tüm gelecekteki nakit akışlarını hesaba katar. Test, defter değerinin yetersiz olduğu sonucuna varırsa, sigorta yükümlülüklerinin değeri, gelir tablosuna karşılık gelen bir girişle düzeltililecektir.

#### Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirilmede, Grubun sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal yükümlülükler aşağıdaki muhasebe kategorilerinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: bunlar türev finansal yükümlülüklerdir;
- gerçeğe uygun değer opsiyonu kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülükler: bunlar, Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülmek üzere belirlenmiş olan türev olmayan finansal yükümlülüklerdir (opsiyon kullanılarak). Bunlar, UFRS 4 kapsamında sigorta sözleşmesi tanımını karşılamayan (yalnızca birime bağlı sigorta sözleşmeleri) ve dolayısıyla IAS 39 tarafından yönetilen, ihtiyari kar paylaşım hükümleri ve sigorta bileşeni içermeyen yatırım sözleşmelerini içerir.

#### DÖKÜM

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları	142.106	140.155
Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri	4.020	4.104
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</i>	583	834
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu)</i>	3.437	3.270
<b>TOPLAM</b>	<b>146.126</b>	<b>144.259</b>

#### SİGORTA ŞİRKETLERİNİN TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası teknik karşılıkları	35.794	32.611
Diğer hayat sigortalarının teknik karşılıkları	92.620	94.714
Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları	1.834	1.556
Yükümlülükler kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı	11.858	11.274
<b>TOPLAM</b>	<b>142.106</b>	<b>140.155</b>
Reasürörlere isnat edilebilir	(749)	(750)
<b>Reasürörlere isnat edilebilir kısım düşüldükten sonra sigorta teknik karşılıkları</b>	<b>141.357</b>	<b>139.405</b>

## ERTELENMİŞ KAR PAYLAŞIMI HARİÇ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN TABLOSU

(Milyon Euro)	Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası teknik karşılıkları	Diğer hayat sigortalarının teknik karşılıkları	Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla yedekler</b>	<b>32.611</b>	<b>94.714</b>	<b>1.556</b>
Sigorta yedeklerine tahsisat	1.695	(2.009)	140
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	653	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(210)	-	-
Transferler ve tahsis düzeltmeleri	859	(859)	-
Yeni müşteriler	-	-	-
Kâr paylaşımı	179	972	-
Diğerleri	7	(198)	138
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla yedekler</b>	<b>35.794</b>	<b>92.620</b>	<b>1.834</b>

UFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2020 itibarıyla yapılmıştır. Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit akışlarının mevcut tahminlerine bakarak

muhasebeleştirilen sigorta borçlarının yeterli olup olmadığını değerlendirir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla test sonucu herhangi bir teknik yükümlülük yetersizliği göstermemektedir.

## SİGORTA ŞİRKETLERİNİN KALAN VADE BAZINDA TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2020
<b>Sigorta Şirketlerinin teknik karşılıkları</b>	<b>15.920</b>	<b>9.221</b>	<b>36.948</b>	<b>80.017</b>	<b>142.106</b>

## NOT 4.3.2 SİGORTA FAALİYETİ YATIRIMLARI

## MUHASEBE İLKELERİ

## Finansal araçların sınıflandırılması

İlk olarak muhasebeleştirildiğinde, Grup sigortacılık faaliyetlerinden gelen finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal araçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine sigorta şirketi tarafından Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak (opsiyonu kullanarak) aktarılması belirlenen türev dışı finansal varlıkları içeren (Not 3.1'deki tanıma bakınız), alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklardır. Özellikle, sigorta şirketleri, ilgili sigorta yükümlülükleri ile muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak için birime bağlı sözleşmeleri temsil eden finansal varlıkları ve UCITS'de önemli bir etkinin olduğu faizleri ortadan kaldırmak için Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplama yapar;
- satılmaya hazır finansal varlıklar: bunlar sigorta kuruluşunun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türev dışı finansal varlıklardır. Tanım gereği bunlar diğer kategorilerden birine girmeyen bütün varlıklardır. Bu araçlar Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve zararlar karşısında Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Borç senetlerine ilişkin tahakkuk etmiş ya da ödenmiş faiz kar/zarar tablosunda cari piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir, diğer taraftan özkaynak senetlerine ilişkin olarak kazanılan temettü geliri Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin net kazançlar ve zararlar kalemi altında kaydedilir. Bireysel bazda objektif bir kanıt varsa, daha önce özkaynaklara kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zarar, sigortacılık faaliyetlerinden Net Gelir altında kar veya zararda yeniden sınıflandırılır;
- krediler ve alacaklar: bunlar aktif piyasada kote edilmemiş olan ve alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan, oluşturuldukları ya da satın alındıkları tarih itibarıyla satışa hazır olmayan ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine (Gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak aktarılması beklenmeyen, sabit ya da belirlenebilir ödemeli, türev dışı finansal varlıkları içerir. Bunlar bağımsız esasa göre belirlenmiş, itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilir ve uygulanabildiğinde kaydedilebilir;
- vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar: Bunlar sabit veya saptanabilir ödemeleri ve sabit bir vadesi olan, aktif bir piyasada kote olan ve Grubun vadeye kadar elde tutma niyet ve kabiliyetine sahip olduğu türevsel olmayan finansal varlıklardır. İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanırlar ve varsa nesnel bir değer düşüklüğü kanıtı münferiden var olsa da olmasa da, değer düşüklüğüne tabi olabilirler.

Tüm bu kategoriler sigorta şirketlerinin bilançosunda, sigorta şirketleri tarafından elde tutulan yatırım amaçlı varlıkları ve sırasıyla Not 8.4 ve Not 3.2'de sunulan muhasebe ilkelerine göre değerlendirilen riskten korunma türevlerini de içeren Sigorta şirketlerinin yatırımları altında sunulmaktadır.

## Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirmeden sonra, finansal varlıklar daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırılmaz.

Başlangıçta Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında ticari amaçlarla elde tutulan bir varlık olarak muhasebeleştirilen türev olmayan bir finansal varlık, yalnızca IAS 39 standardı ile çerçevelenen belirli koşullar altında bu kategorinin dışında yeniden sınıflandırılabilir.

## SİGORTACILIK FAALİYETLERİNDE YATIRIMLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değerde net gelire göre ölçülmeyen borçlanma araçları için, sigorta şirketi tarafından değer düşüklüğünün münferit nesnel kanıtlarını değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

- karşı tarafın mali durumundaki önemli bir düşüş, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememe olasılığının yüksek olmasına yol açar ve bu da sigorta şirketi için bir zarar riski anlamına gelir (bu bozulmanın değerlendirilmesi, ihraççılar veya bu piyasalarda gözlemlenen kredi marjı değişikliklerinin varyasyonları);
- kuponların geç ödenmesi ve daha genel olarak 90 günden fazla gecikmenin meydana gelmesi;
- veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmediğine bakılmaksızın, değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar varsa veya yasal işlem başlatılmışsa (iflas, yasal uzlaşma, zorunlu tasfiye).

Kredilerin veya diğer alacakların veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğü olduğuna dair nesnel kanıt varsa, garantiler hesaba katılmak suretiyle tahmini gelecekte geri kazanılabilir nakit akımlarının defter değeri ile mevcut değeri arasındaki fark için amortisman kaydedilir. Bu iskonto, finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğünün tutarı, değer düşüklüğüne konu finansal varlığın defter değerinden düşülür.

Değer düşüklüğünün tahsisleri ve iptalleri, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen Net gelirdeki yatırımlardan net gelir altında kaydedilir. Tahsili şüpheli krediler veya alacaklar muhasebe amaçları için bugünkü değere kadar iskontonun zamanla iptal edilmesi ile ödenir, bu durum Sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan net gelirden faiz geliri altında kaydedilir.

**Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü**

Bir satılmaya hazır finansal varlık, bu varlığın ilk defa muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olayın sonucu olarak değer düşüklüğünün nesnel kanıtı varsa değer düşüklüğüne maruz kalır.

Kote edilmiş özkaynağa dayalı finansal araçlar için iktisap edilme maliyetleri altında önemli veya uzun süreli bir fiyat düşüşü değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtıdır. Bu amaçla, sigorta kuruluşları bilanço tarihinde iktisap fiyatının %50'sinden fazla gerçekleşmemiş zarar gösteren kote edilmiş hisseleri ve kote edilmiş fiyatları bilanço tarihinden önce en az son 24 ay süreyle her alım-satım gününde iktisap fiyatının altında olan kote edilmiş hisseleri değeri düşmüş olarak kabul eder. İhraççının mali durumu veya gelişme olasılığı gibi diğer faktörler sigorta kuruluşlarını yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yatırımının maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yönleltebilir. Bilanço tarihinde menkul kıymetin son kote edilmiş fiyatı ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü kaybı net gelir vasıtasıyla kaydedilir.

Kote olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar için, değer düşüklüğünün tespit edilmesine yönelik kriterler yukarıdakiler ile aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'de açıklanan değerlendirme yöntemleri ile belirlenir.

Borç araçlarının değer düşüklüğü kriterleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklükleri için olan kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş özkaynaklar hesabında doğrudan Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş karlar ve zararlar altında muhasebeleştirilmişse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa, sigorta şirketleri, daha önce gelir tablosunda özkaynaklar hesabına kaydedilmiş toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı, özkaynak araçları için Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir hesabındaki yatırımlardan gelen net gelir ve Borç araçları için risk maliyeti hesabı altında muhasebeleştirir.

Bu kümülatif zarar iktisap etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve amortisman düşülmeden) ve cari gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi daha önce kar/zarara yansıtılarak kaydedilmiş finansal varlığın değerindeki kayıplar olmak üzere ölçülür.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan Özkaynağa dayalı finansal araçlarda kâr veya zarar aracılığıyla muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları araç satıldığında yalnızca kâr veya zarar vasıtasıyla iptal edilir. Bir özkaynak aracı değeri düşmüş olarak muhasebeleştirildiğinde müteakip değer kayıpları ek değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borç araçları için bir değer düşüklüğü zararı daha sonra ihraç edenin kredi riskindeki bir artışı müteakiben değerlerini yeniden kazanmaları halinde kar veya zarar vasıtasıyla iptal edilir.

**DİĞER MUHASEBE İLKELERİ**

Gerçeğe uygun değere ilişkin muhasebe ilkeleri, finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesi, finansal araçların bilanço dışı bırakılması, türev finansal araçlar, faiz gelir ve giderleri, devredilen finansal varlıklar ve finansal araçların mahsup edilmesi, Not 3 "Finansal araçlar" kısmında açıklananlara benzerdir.



## GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım-satım portföyü)	291	268
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	51	37
Alım-satım türevleri	240	231
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	70.422	65.718
Tahviller ve diğer borçlanma araçları	32.178	31.719
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	37.942	33.694
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	302	305
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	438	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	89.755	91.899
Borçlanma araçları	75.662	75.839
Özkaynağa dayalı araçlar	14.093	16.060
Bankalardan alacaklar <sup>(2)</sup>	5.301	5.867
Müşteri kredileri	76	92
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	32	80
Gayrimenkul yatırımları	539	576
<b>SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE TOPLAM YATIRIM<sup>(1) (2)</sup></b>	<b>166.854</b>	<b>164.938</b>

(1) Birime bağlı borçlara istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir önemli etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

(2) 31 Aralık 2019'da 1.126 milyon Euro'ya karşı 31 Aralık 2020 tarihinde 897 milyon Euro cari hesap tutarı.

## FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞME ÖZELLİKLERİNE GÖRE ANALİZİ

Aşağıdaki tablo, sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan Net yatırımlara dahil edilen finansal varlıkların defter değerini ve bu vasıta ile sözleşmeye dayalı koşulları, yalnızca anapara ve faiz ödemeleri olan belirli tarihlerde nakit akışlarına yol açan varlıkları (temel araçlar) göstermektedir.

(Milyon Euro)	31.12.2020					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	70.713	70.713	-	70.713	70.713
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	438	-	438	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	72.253	17.502	89.755	72.253	17.502	89.755
Bankalardaki paralar	2.398	2.903	5.301	2.602	2.997	5.599
Müşteri kredileri	76	-	76	76	-	76
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	32	-	32	32	-	32
<b>TOPLAM FİNANSAL YATIRIM</b>	<b>74.759</b>	<b>91.556</b>	<b>166.315</b>	<b>74.963</b>	<b>91.650</b>	<b>166.613</b>

(Milyon Euro)	31.12.2019					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	65.986	65.986	-	65.986	65.986
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	438	-	438	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	72.349	19.550	91.899	72.349	19.550	91.899
Bankalardaki paralar	2.805	3.062	5.867	3.012	3.178	6.190
Müşteri kredileri	92	-	92	90	-	90
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	80	80	-	80	80
<b>TOPLAM FİNANSAL YATIRIM</b>	<b>75.246</b>	<b>89.116</b>	<b>164.362</b>	<b>75.451</b>	<b>89.232</b>	<b>164.683</b>

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

	31.12.2020			
(Milyon Euro)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım-satım portföyü)	51	237	3	291
Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	60.997	9.064	361	70.422
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	-	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	80.693	4.934	4.128	89.755
<b>TOPLAM</b>	<b>141.741</b>	<b>14.673</b>	<b>4.492</b>	<b>160.906</b>

	31.12.2019			
(Milyon Euro)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım-satım portföyü)	37	190	41	268
Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	58.874	6.483	361	65.718
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	-	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar*	84.435	3.844	3.620	91.899
<b>TOPLAM</b>	<b>143.346</b>	<b>10.955</b>	<b>4.022</b>	<b>158.323</b>

\* Tutarlar, özel sermaye fonlarında tutulan varlıkların gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde Seviye 2'den Seviye 3'e yeniden sınıflandırılmasının ardından 2019 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

## SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2020
<b>1 Ocak tarihli bakiye</b>	<b>91.899</b>
İktisaplar	9.342
Satışlar / itfalar	(8.866)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara devirler	(8)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer <sup>(1)</sup>	(3.211)
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kazanç ve zararlar	1.036
Kar veya zarara kaydedilen borçlanma araçlarının değer düşüklüğündeki net değişiklikler	(2)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen özkaynağa dayalı finansal araçlardaki değer düşüklüğü	(277)
Çevrim farkları	(158)
<b>31 Aralık tarihli bakiye</b>	<b>89.755</b>

(1) Muhtelif borçlar - sigorta karşılığında kaydedilen özel sermaye fonlarındaki yatırım taahhütleri, verilen taahhütler arasında sunulmak üzere tersine çevrilmiştir (bkz. Not 3.10).

Covid-19 sağlık krizi, Grubun 2020 yılı boyunca satışa hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarda 277 milyon Euro tutarında zarar muhasebeleştirmesine yol açan bir ekonomik krize yol açtı. Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir arasında gelir tablosuna kaydedilen bu değer düşüklükleri, esas olarak UCITS hisselerini ve uzun süreli bir gerçekleşmemiş sermaye zararı durumunda olan hisse senetlerini etkilemektedir. Ayrıca Grup, risk maliyeti gelir tablosunda satılmaya hazır

borçlanma araçlarında 2020 yılı boyunca 2 milyon Euro tutarında değer düşüklüğü kaydetmiştir.

Bu değer düşüklükleri çoğunlukla gelir tablosunda 31 Aralık 2020 itibarıyla ertelenmiş kar paylaşımına ilişkin karşılıkların iptal edilmesiyle dengelenmiştir.

## DİĞER KAPSAMLI GELİRDE KAYDEDİLEN SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN GERÇEKLEŞMEYEN KAZANÇ VE ZARARLAR

	31.12.2020		Net yeniden değerlendirme
(Milyon Euro)	Sermaye kazançları	Sermaye kayıpları	
<b>Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları</b>	<b>665</b>	<b>(22)</b>	<b>643</b>
Satışa hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarda	1.968	(97)	1.871
Satılmaya hazır borç araçları ve krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklarda	8.505	(163)	8.342
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(9.808)	238	(9.570)

	31.12.2019		Net yeniden değerlendirme
(Milyon Euro)	Sermaye kazançları	Sermaye kayıpları	
<b>Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazançları ve zararları</b>	<b>556</b>	<b>(30)</b>	<b>526</b>
Satışa hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarda	2.047	(75)	1.972
Satılmaya hazır borç araçları ve krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklarda	7.921	(240)	7.681
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(9.412)	285	(9.127)

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ İÇİN GEÇERLİ OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri</b>	<b>6</b>	<b>7</b>

Grup, genellikle normal piyasa hüküm ve koşulları altında yeniden satış anlaşmaları kapsamında menkul kıymet satın almaktadır. Yeniden satış sözleşmesi kapsamında aldığı menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satış sözleşmesindeki karşı tarafa iade etmek kaydıyla, doğrudan satarak, yeniden satın alma sözleşmeleri çerçevesinde satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden

kullanabilir. Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoya kaydedilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

## NOT 4.3.3 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNDEN NET GELİR

## MUHASEBE İLKELERİ

## Sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve gider

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 sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirler altında muhasebeleştirilir.

Diğer gelir ve giderler uygun başlıklar altında kaydedilir.

Ertelenmiş kar paylaşımı karşılığındaki değişiklikler, gelir tablosunda sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir altında veya söz konusu dayanak varlıklara ilişkin uygun başlıklar altında Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kar ve zararlar altında kaydedilir.

## NOT 4 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Aşağıdaki tablo dökümü göstermektedir (şirketler arası işlemler çıkarıldıktan sonra):

- Net bankacılık geliri altında ayrı bir satırdaki sigortacılık faaliyetlerinden ve ilgili yatırımlardan elde edilen gelir ve gider: Sigorta faaliyetlerinden net gelir;

- Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilen sigortacılık faaliyetlerinin fonlama maliyetleri;
- sigortacılık faaliyetlerinin değer düşüklüğü borçlanma araçları ve Risk maliyeti altında kaydedilen ertelenmiş kar paylaşımı.

(Milyon Euro)	2020	2019
Net prim	10.970	14.188
Net yatırım geliri	2.808	3.655
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil)(1)	(11.377)	(15.736)
Diğer net teknik gelir (gider)	(277)	(182)
<b>Sigorta faaliyetlerden net gelir</b>	<b>2.124</b>	<b>1.925</b>
Finansman maliyetleri	(7)	(5)
Risk maliyeti	-	-
borçlanma araçlarının değer düşüklüğü	(2)	-
ertelenmiş kâr paylaşımı	2	-

(1) 31 Aralık 2020'de ertelenmiş kar paylaşımı ile ilgili -2.592 milyon Euro.

## NET YATIRIM GELİRİ

(Milyon Euro)	2020	2019
Özkaynağa dayalı finansal araçlardan temettü geliri	671	719
Faiz geliri	1.790	1.912
Satılmaya hazır finansal varlıklarda	1.566	1.675
Kredilerde ve alacaklarda	179	194
Diğer net faiz geliri	45	43
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçların net kazançları ve zararları	308	764
Satılmaya hazır finansal varlıklardan net kazanç ve zararlar	14	237
Borçlanma araçlarının satışından kaynaklanan sermaye kazançları ve zararları	34	141
Özkaynağa dayalı araçların satışından kaynaklanan sermaye kazançları ve zararları	257	187
Özkaynağa dayalı araçlara ilişkin değer düşüklüğü değerleri	(277)	(91)
Gayrimenkul yatırımlarından net kazançlar veya zararlar	25	23
<b>NET YATIRIM GELİRİ TOPLAMI</b>	<b>2.808</b>	<b>3.655</b>

## NOT 4.3.4 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Grup, sigortacılık faaliyetlerini çok çeşitli hayat sigortası, koruma ve sağlık sigortası ve hayat dışı sigorta poliçelerinin dağıtım ve reasürans kabulü yoluyla gerçekleştirmektedir. Hayat sigortası iş kolu, Grubun sigortacılık faaliyetlerinde Fransız pazarında baskın olduğundan, finansal varlıkların teknik yükümlülükler açısından piyasa riskleri en önemli riski oluşturmaktadır. Piyasa riskleri içinde, sigorta iş kolu faiz oranlarındaki, hisse senedi piyasalarındaki ve kredi marjlarındaki şoklara duyarlıdır. Hayat sigortası tasarruf faaliyeti ile bağlantılı olarak, para çekme riski de önemlidir.

Bu risklerin yönetilmesi sigortacılık iş kolunun en önemli önceliklerinden biridir. Risk yönetimi, büyük, ısmarlama iş yapan bilişim teknolojisi kaynaklarıyla kalifiye ve deneyimli ekipler tarafından yapılmaktadır.

Düzenli olarak izlenen riskler hem ilgili kuruluşların hem de iş kollarının Genel Yönetimine rapor edilir.

Risk yönetimi teknikleri, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin poliçe hamilinin risk profiline uymasını ve teminatların verilmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat;
- fiyatlandırma veya gerekirse teminat düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları ile ilgili göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.
- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı olan risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenebilir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (özkaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler vs.) altında kaydedilen tutarlar sigortacılık iş kolu bünyesindeki Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilmektedir.

Finansal piyasalar (faiz oranları, kredi ve hisseler) ve ALM ile ilgili risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (yükümlülüğün vadesi ile

- varlığın vadesini uyumlu hale getirmek, likidite riski yönetimi);
- poliçe hamili davranışının özel olarak izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- kur riskine karşı korunma (hem yükselen hem de düşen);
- karşı taraf başına, derecelendirme ihraççısına ve varlık kategorisine göre eşiklerin ve limitlerin tanımlanması;
- sonuçları her yıl kuruluşların 'Yönetim Kurulu' toplantılarında ORSA raporunun (Şirket Riski ve Sermaye Yeterliliği Değerlendirmesi) bir parçası olarak sunulan stres testleri Kurulun onayından sonra ACPR'ye aktarılır;
- ALM ve yatırım risklerine ilişkin politikaların uygulanması.

### TEMEL ARAÇLARIN DERECELENDİRMESİNE GÖRE NET YATIRIMLARIN DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo, şirketler arası işlemler elimine edildikten sonra brüt defter tutarlarını göstermektedir.

	31.12.2020				
(Milyon Euro)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Bankalardaki paralar	Müşteri kredileri	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
AAA	4.025	207	-	-	4.232
AA+/AA/AA-	37.567	764	-	-	38.331
A+/A/A-	14.819	499	-	-	15.318
BBB+/BBB/BBB-	14.418	171	-	32	14.621
BB+/BB/BB-	921	52	-	-	973
B+/B/B-	30	-	-	-	30
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
CC+/CC/CC-	6	-	-	-	6
CC-'den daha düşük	-	-	-	-	-
Derecelendirme olmadan	467	705	76	-	1.248
<b>DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖNCESİ TOPLAM</b>	<b>72.253</b>	<b>2.398</b>	<b>76</b>	<b>32</b>	<b>74.759</b>
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
<b>DEFTER DEĞERİ</b>	<b>72.253</b>	<b>2.398</b>	<b>76</b>	<b>32</b>	<b>74.759</b>

Derecelendirme ölçeği, kullanılacak derecelendirme kuruluşları (Standard & Poor's, Moody's Investors Service ve Fitch Ratings) tarafından belirlenen ikinci en yüksek kredi notunu arayan Solvency 2 amaçları için kullanılan ölçektir. Söz konusu derecelendirmeler ihraçlar için veya bunların mevcut olmadığı durumlarda ihraççılar için geçerlidir.

**NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler****NOT 4.4.1 DİĞER VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Ödenen garanti depozitoları <sup>(1)</sup>	51.896	48.630
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	3.876	6.915
Peşin ödenen giderler	1.019	1.084
Muhtelif alacaklar <sup>(2)</sup>	9.193	10.065
Muhtelif alacaklar - sigorta	1.752	1.653
<b>BRÜT TUTAR</b>	<b>67.736</b>	<b>68.347</b>
Değer düşüklüğü	(395)	(302)
Faaliyet kiralama alacaklarına ilişkin kredi riski	(187)	(145)
Yargı kararı yoluyla edinilen varlıklar üzerindeki kredi riski	(101)	(70)
Diğer riskler	(107)	(87)
<b>NET TUTAR</b>	<b>67.341</b>	<b>68.045</b>

(1) Esas olarak, gerçeğe uygun değeri kredi riski için değer düşüklüğü net defter değeri ile aynı kabul edilen finansal araçlar üzerinden ödenen garanti depozitoları ile ilgilidir.

(2) Muhtelif alacaklar, ağırlıklı olarak alınacak olan ticari alacaklar, ücret gelirleri ve diğer faaliyetlerden elde edilecek gelirlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla faaliyet kiralama alacakları 914 milyon Euro'dur.

**NOT 4.4.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**


(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Alınan garanti depozitoları <sup>(1)</sup>	55.739	49.321
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	4.166	7.356
Çalışanlara sağlanan yan haklar için ödenen masraflar	2.022	2.364
Kiralama yükümlülüğü*	2.207	2.443
Ertelenmiş gelir	1.527	1.596
Muhtelif borçlar <sup>(2)</sup>	12.690	13.194
Muhtelif borçlar - sigorta	6.586	8.980
<b>TOPLAM</b>	<b>84.937</b>	<b>85.254</b>

\* Tutar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

(1) Esas olarak, gerçeğe uygun değeri defter değeri ile aynı kabul edilen finansal araçlar üzerinden alınan garanti depozitoları ile ilgilidir.

(2) Muhtelif borçlar, ağırlıklı olarak ödenecek olan ticari borçlar, ücret gelirleri ve diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

## NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN HAKLAR

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Çalışanlara sağlanan yan haklar, yıllık raporlama döneminde gerçekleştirilen işler karşılığında Grup tarafından çalışanlarına verilen tazminata karşılık gelir.</p> <p>Yapılan iş için her türlü tazminat giderlere kaydedilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ çalışanlara mı yoksa dışarıdaki sosyal güvenlik kurumlarına mı ödeneceği;</li> <li>■ yıllık raporlama döneminde mi ödeneceği yoksa gelecekte Grup tarafından çalışanlara hak olarak mı ödeneceği (emeklilik planları, emeklilik hakları...);</li> <li>■ nakit olarak mı yoksa Societe Generale hisselerinde mi ödeneceği (bedelsiz hisse planları, hisse senedi opsiyonları)</li> </ul>
---	---

## MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan yan haklar dört kategoriye ayrılır:

- p çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama dönemi sona erdikten sonra on iki ay içerisinde tamamen yerine getirilmesi beklenen, sabit ve değişken tazminat, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;
- ■ tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dahil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan haklar;
- nakit ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmemiş tanımlı değişken ücretler, kıdem ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi, on iki aylık bir süre içinde tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan diğer uzun dönemli faydalar;
- ■ işten çıkarma tazminatları.

Grup çalışan sayısı ile ilgili bilgiler Universal Tescil Belgesi Bölüm 5'te (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) sunulmaktadır.

## NOT 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri

## MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan yan haklar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerle ilgili giderler dahil olmak üzere personelle ilgili tüm giderleri içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, Personel giderlerinin altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri Not 5.2'de açıklanmıştır.

Personel giderleri, IAS 24 kapsamında ilişkili taraf işlemlerini içerir.

Grubun ilişkili tarafları Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve dört İcra Kurulu Başkan Yardımcısı), onların eşleri ve aile evinde ikamet eden çocukları ve Societe Generale'in üzerlerinde önemli etkiye sahip olduğu, münhasıran veya müştereken Grup tarafından kontrol edilen aşağıdaki ortaklıklar.

## NOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2020	2019
Çalışan ücretleri	(6.715)	(7.240)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.594)	(1.660)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(728)	(759)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış fayda planları	(76)	(10)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(176)	(286)
<b>TOPLAM</b>	<b>(9.289)</b>	<b>(9.955)</b>
Hisse bazlı ödemelerden net giderler dahil	(150)	(171)



**NOT 5.1.2. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ****GRUP YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI**

Bu başlık Grup tarafından Müdürlere ve şirket yetkililerine maaş olarak ödenen meblağları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda gösterilen şekilde diğer faydaları içerir.

(Milyon Euro)	2020	2019
Kısa vadeli faydalar	14,0	13,6
İstihdam sonrası haklar	0,6	0,7
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	2,5	3,0
<b>TOPLAM</b>	<b>17,1</b>	<b>17,4</b>

**İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ**

Yönetim kurulu üyeleriyle, İcra Kurulu Başkanları ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler sadece 31 Aralık 2020'de ödenmemiş olan toplam 1,6 milyon Euro tutarındaki kredi ve garantileri içerir. Bu fertlerle yapılan diğer bütün işlemler önemsizdir.

**SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARININ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN KARŞILIK AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TOPLAM MEBLAĞLAR**

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2020 tarihinde Societe Generale'in İcra Kurulu Başkanlarına (Sn. Lebot ve Sn. Aymerich, Sn. Cabannes ve personel tarafından seçilmiş 2 Yönetim Kurulu Üyesi) emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için karşılık ayrılan veya

kaydedilen toplam meblağ 12,7 milyon Euro'dur.

**NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan haklar**

Grup kuruluşları Fransa'da ve yurtdışında çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;
- diğer uzun vadeli faydalar: bu faydalar, uzun vadeli ertelenmiş değişken ücret, CET (Comptes Épargne Temps) esnek çalışma hükümleri veya uzun hizmet ödülleri gibi, nakit olarak ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmeyen ertelenmiş tazminat programlarını içerir;
- işten çıkarma tazminatları.

**ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kazanç ve zararlar	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2020 itibariyle karşılıklar
İstihdam sonrası haklar	1.620	83	(41)	42	(63)	125	37	1.761
Diğer uzun vadeli faydalar	440	91	(35)	56	(43)	-	(11)	442
İşten çıkarma tazminatları	356	191	(44)	147	(114)	-	(11)	378
<b>TOPLAM</b>	<b>2.416</b>	<b>365</b>	<b>(120)</b>	<b>245</b>	<b>(220)</b>	<b>125</b>	<b>15</b>	<b>2.581</b>

Societe Generale, 9 Kasım 2020'de, iş kollarının ve birimlerinin derinlemesine adaptasyonunu devam ettirmek ve Grubun operasyonel verimliliğini ve yapısal karlılığını iyileştirmeye katkıda bulunmak için çeşitli organizasyonel düzeltme projeleri duyurdu.

İlk proje, yapılandırılmış kredi ve özkaynak ürünlerini içeren faaliyetlerin risk profilini düşürmeyi ve piyasa faaliyetlerini ve ilgili destek birimlerini etkilemeyi amaçlayan 3 Ağustos 2020 tarihinde açıklanan düzeltmeleri ele almaktadır.

İkinci proje, Menkul Kıymetler iş kolunu etkileyen organizasyonel düzeltmeleri ve operasyonel verimliliklerini iyileştirmek ve faaliyetlerinin belirli zorluklarını aşmak için Grubun bazı temel birimlerini içerir.

Bu iki proje, Personel giderleri altında ayrılan 166 milyon Euro ve Diğer işletme giderleri altında 9 milyon Euro olmak üzere 175 milyon Euro yeniden yapılandırma karşılığı gerektirmiştir.

**MUHASEBE İLKELERİ****İstihdam sonrası haklar**

İstihdam sonrası sağlanan faydalar iki kategoriye ayrılabilir: tanımlanmış emeklilik katkı planları veya tanımlanmış emeklilik fayda planları.

**TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI**

İşverenin tazminata katkı paylı planları Grubun plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

**TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI**

Tanımlanmış fayda planları, Grubu resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır.

Karşılıklar bilançonun yükümlülükler tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla Karşılıklar altına kaydedilir. Bu karşılıklar düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Grup, tanımlanmış fayda planlarını, uzun vadeli çalışanlara sağlanan yan haklar fonu ile tutulan varlıklar veya nitelikli sigorta poliçeleri yoluyla finanse etmeyi seçebilir.

Fonlar veya sigorta poliçeleri ile yapılan fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluşun yasal olarak ayrı bir kuruluş (fon) tarafından elde tutuluyorsa ve yalnızca çalışanlara sağlanan yan hakları ödemek için kullanılabiliriyorsa, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilanço varlıklarında Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları vs.) ve aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya zarar olarak kaydedilir. Aktüeryal kazançlar ve zararlar ve aynı zamanda net tanımlanmış fayda yükümlülüğüne (veya varlığına) uygulanan net faiz olarak gider kaydedilen tutarlar hariç olmak kaydıyla sosyal güvenlik planı yatırım getirisi ve varlık tavan değeri etkisi net tanımlanmış fayda yükümlülüğünü (ya da varlığını) yeniden ölçmek için kullanılan unsurlardır. Bu unsurlar derhal ve tamamen Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar içinde özkaynaklarda muhasebeleştirilir ve daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmazlar.

Grup konsolide finansal tablolarında, daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmayan bu kalemler net gelir Tablosunda ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar altında ayrı olarak gösterilir; ancak derhal özkaynaklardaki değişim tablosunda birikmiş kazançlara aktarılır ve böylece bilançonun yükümlülükler tarafında doğrudan Dağıtılmamış karlar altında sunulur.

Yeni ya da tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet maliyeti derhal kar ya da zarar kaleminde muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir ücret tanımlanmış fayda planları için Personel giderleri altına kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- bir plan tadili ya da bir azaltmadan kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti;
- Sosyal güvenlik planı yatırımları (net tanımlanmış fayda yükümlülüğü ya da varlığı üzerindeki net faiz) üzerindeki iskonto oranı ve faiz gelirinden kaynaklanan mali gider;
- plan ödemeleri.

**Diğer uzun vadeli faydalar**

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, istihdam sonrası ve işten çıkarma tazminatları dışında kalan ve ilgili hizmetleri sağladıkları yıllık dönemin sonundan itibaren on iki aydan daha uzun süre sonra çalışanlara ödenen faydalardır.

Diğer uzun vadeli faydalar derhal kar veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazançlar ve zararlar haricinde, istihdam sonrası faydalarla aynı şekilde hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

**TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI**

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Tanımlanmış Katkı Planları Fransa'da, Birleşik Krallık'ta ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, bunlar Devlet emeklilik planlarını ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve tek taahhüdü yıllık katkı payı ödemesi olan (PERCO) Grubun belirli kuruluşları tarafından uygulamaya konulan emeklilik programlarını içerir.

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanların yaşına göre katkı payı öder (maaşın %2,5 ila %10'u arasında) ve gönüllü ek çalışan katkıları için %4,5'e kadar ek katkı yapabilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, işverenler, 10.000 ABD Doları sınırı içinde, çalışan katkılarının ilk %8'ini tam olarak karşılamaktadır.

**İSTİHDAM SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI**

İstihdam sonrası emeklilik planları arasında, gelir sunan planlar, emeklilik primi sunan planlar ve karma planlar (nakit bakiyesi) yer alır. Yıllık olarak ödenen faydalar, zorunlu temel planlar ile ödenen emekli maaşlarını tamamlar. Tanımlanmış ana fayda planları Fransa'da, İsviçre'de, Birleşik Krallık'ta ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, mevcut Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümü olan "Kurumsal Yönetişim" kısmında açıklandığı gibi, Societe Generale kapsamındaki

lehdarlara yıllık bir ödenek tahsis etmektedir. Bu ödenek, özellikle lehdarın Societe Generale içindeki kıdemine bağlıdır. Loi Pacte'nin uygulanmasında "tesadüfi haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayımlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren bu plan yeni çalışanlara kapatılmış ve lehdarların hakları 31 Aralık 2019'da dondurulmuştur.

İsviçre'de plan, işveren ve işçi temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigorta kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve çalışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik faydaları garantili bir getiri oranında yeniden değerlendirir ve yine garantili bir dönüştürme oranında ("nakit bakiye" planı) yıllık ödemelere (veya toplu ödemeye) dönüştürülür. Bu minimum garantili getiri nedeniyle plan, tanımlanmış fayda planına benzer olarak kabul edilir.

Son yıllarda, Societe Generale Grubu, tanımlanmış fayda planlarını tanımlanmış katkı planlarına dönüştürme politikasını aktif olarak uygulamaya koymuştur.

Birleşik Krallık'ta, tanımlanmış fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapatılmıştır ve son lehdarların faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan, bağımsız bir kurum (Yedemin) tarafından yönetilir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni hakların devri dondurulmuştur.

**BİLANÇODA KAYITLI OLAN VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI**

(Milyon Euro)	31.12.2020				
	Fransa	Birleşik Krallık	Amerika Birleşik Devletleri	Diğerleri	Toplam
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.246	949	303	864	3.362
B- Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	76	999	299	281	1.655
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.147	-	-	3	1.150
D- Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	-
<b>A - B - C + D = Net bakiye</b>	<b>23</b>	<b>(50)</b>	<b>4</b>	<b>580</b>	<b>557</b>
<b>BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA</b>	<b>1.170</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>587</b>	<b>1.761</b>
<b>BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA(1)</b>	<b>1.147</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1.204</b>

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 1,150 milyon Euro ve Diğer varlıklar altındaki varlık fazlalarıyla bağlantılı 53 milyon Euro.

(Milyon Euro)	31.12.2019				
	Fransa	Birleşik Krallık	Amerika Birleşik Devletleri	Diğerleri	Toplam
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.226	891	300	805	3.221
B- Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	188	976	280	279	1.723
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	963	-	-	-	963
D- Varlık tavanında değişim	-	-	-	-	-
<b>A - B - C + D = Net bakiye</b>	<b>75</b>	<b>(85)</b>	<b>20</b>	<b>526</b>	<b>535</b>
<b>BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA</b>	<b>1.070</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>529</b>	<b>1.619</b>
<b>BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA(1)</b>	<b>995</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1.084</b>

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 963 milyon Euro ve Diğer varlıklar altındaki varlık fazlalarıyla bağlantılı 121 milyon Euro.

## TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN UNSURLARI

(Milyon Euro)	2020	2019
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	81	79
Çalışan katkı payları	(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kısaltmalar	(12)	(80)
Masraf üzerinden transfer	-	-
Net faiz	4	8
<b>A-Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş unsurlar</b>	<b>68</b>	<b>2</b>
Varlıklardan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(206)	(257)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(15)	(2)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	259	295
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	17	(32)
Varlık tavanında değişim	-	-
<b>B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlarda muhasebeleştirilen unsurlar</b>	<b>55</b>	<b>4</b>
<b>C = A + B TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN TOPLAM UNSURLARI</b>	<b>123</b>	<b>6</b>

## TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>1 Ocak'ta bakiye</b>	<b>3.221</b>	<b>3.029</b>
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	81	79
Geçmiş hizmet maliyeti/kısaltmalar	(12)	(80)
Ödemeler	-	-
Net faiz	42	57
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	(15)	(2)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	259	295
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve zararlar	17	(32)
Döviz kuru düzeltmesi	(82)	58
Hak ödemeleri	(157)	(149)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	1	(29)
Devirler ve diğerleri	7	(6)
<b>31 Aralık tarihindeki bakiye</b>	<b>3.362</b>	<b>3.221</b>

## FİNANSMAN VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	Sosyal güvenlik planı yatırımları		Ayrı varlıklar	
	2020	2019	2020	2019
<b>1 Ocak'ta bakiye</b>	<b>1.723</b>	<b>1.534</b>	<b>963</b>	<b>902</b>
Varlıkların faiz giderleri	29	37	8	12
Varlıklardan aktüeryal kazançlar ve zararlar	134	164	72	93
Döviz kuru düzeltmesi	(80)	58	-	-
Çalışan katkı payları	5	5	-	-
Emeklilik fon yatırımlarına işveren katkıları	32	23	-	-
Hak ödemeleri	(81)	(76)	-	(45)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	(21)	-	-
Devirler ve diğerleri	(107)	-	107	-
Varlık tavanında değişim	-	-	-	-
<b>31 Aralık tarihindeki bakiye</b>	<b>1.655</b>	<b>1.723</b>	<b>1.150</b>	<b>963</b>

## FON VARLIKLARINA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER (TÜM TAZİNATLAR VE İLERİKİ KATKILAR İÇİN)

Finansman varlıkları, plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Fon varlıkları, ülkeye bağlı olarak farklı oranlarla Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %82'sini temsil eder.

Buna göre, Birleşik Krallık'taki tanımlanmış fayda planı yükümlülükleri tamamen korumaya alınmıştır, Amerika Birleşik Devletleri ve Fransa'dakiler, Almanya'da finanse edilmedikleri halde %96 oranında korumaya tabidir.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %75 tahvil, %12 hisse senedi ve %13 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli bir meblağ teşkil etmez.

Fon varlıkları fazlası 191 milyon Euro'dur.

2021 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek

olan işveren katkı paylarının 16 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

Planların finansal riskten koruma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları departmanları ile bağlantılı olarak, gerektiğinde özel yapılar tarafından (Mutemetler, Vakıflar, Ortak yapılar vb.) yerel olarak tanımlanır. Ayrıca, yükümlülüklerin yatırım ya da finansman stratejileri, Grup düzeyinde küresel bir yönetim sistemi vasıtasıyla izlenir. İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Bölümünden temsilcilerin katılımı ile gerçekleştirilen komite toplantıları, kararları onaylamak ve Grup için ilişkili riskleri izlemek için, çalışan faydalarının yatırımı ve yönetimi bakımından Grup yönergelerini tanımlamak amacıyla organize edilir.

Her bir planın süresine ve yerel yönetmeliklere bağlı olarak, fon varlıkları teminatlı olsun ya da olmasın özkaynaklara ve/veya sabit gelirli ürünlere yatırılır.

Plandaki gerçek getiriler ve ayrı varlıklar aşağıdaki gibi ayrılabilir:

(Milyon Euro)	2020	2019
Sosyal güvenlik planı yatırımları	164	201
Ayrı varlıklar	80	106

## COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

	31.12.2020	31.12.2019
<b>İskonto oranı</b>		
Fransa	0,36%	0,82%
Birleşik Krallık	%1,24	%2,00
Amerika Birleşik Devletleri	%2,55	%3,19
Diğerleri	%0,44	%0,73
<b>Uzun vadeli enflasyon</b>		
Fransa	%1,22	%1,28
Birleşik Krallık	3,01%	2,92%
Amerika Birleşik Devletleri	Yok	Yoktur
Diğerleri	1,20%	%1,22
<b>Gelecekteki maaş artışları</b>		
Fransa	1,47%	0,82%
İngiltere	Yok	Yoktur
Amerika Birleşik Devletleri	Yok	Yoktur
Diğerleri	1,23%	1,20%
<b>Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)</b>		
Fransa	8,45	9,24
Birleşik Krallık	4,17	5,17
Amerika Birleşik Devletleri	7,85	7,87
Diğerleri	9,97	9,97
<b>Süre (yıl)</b>		
Fransa	13,94	13,79
Birleşik Krallık	16,84	16,28
Amerika Birleşik Devletleri	16,17	15,28
Diğerleri	15,13	14,69

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, tanımlanmış fayda yükümlülükleri (DBO) ile ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getirisi eğrileri AA kurumsal tahvil getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki değişim ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

Euro ve GBP para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişikliğin önemli bir etkisi olması durumunda

Aralık sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar istihdam sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

## TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA VARSAYIM ARALIKLARINA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalem yüzdesi)	31.12.2020	31.12.2019
<i>İskonto oranında değişim</i>	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	%-7	%-7
<i>Uzun vadeli enflasyonda değişim</i>	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	%5	%5
<i>Gelecekteki maaş artışı değişimi</i>	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	%1	%2

Açıklanan duyarlılıklar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ortalamalarıdır.

## FAYDALARIN GELECEKTEKİ ÖDEMELERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2020	2019
N+1	169	160
N+2	140	148
N+3	150	154
N+4	156	163
N+5	164	169
N+6 à N+10	798	851

## NOT 5.3 Hisse bazlı ödeme planları

## MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale vebağlı ortaklıklarının hisse bazlı ödemeleri şunları içerir:

- özkaynağa dayalı finansal araçlardaki ödemeler;
- tutarı özkaynağa dayalı finansal araçların performansına bağlı olan nakdi ödemeler.

Hisse bazlı ödemeler, çalışanlara tahsis edilen hisse bazlı ödemeler tutarında ve ödeme koşulları uyarınca Personel giderleri olarak kaydedilen faaliyet gideridir.

Özkaynak ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (ücretsiz hisseler, hisse satın alma veya taahhüt opsiyonları) bu opsiyonların verilmiş tarihinde ölçülen gerçeğe uygun değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında İhraç adı hisse senetleri ve sermaye yedekleri altında kaydedilir. Her bir hesaplama tarihinde, performans ve hizmet şartlarını ve ilk olarak tespit edilen planın genel maliyetini dikkate almak üzere araçların sayısı revize edilir. Planın başlangıcında Personel giderlerine kaydedilen giderler daha sonra buna göre düzeltilir.

Nakdi ödemeli hisseye dayalı ödemeler için (kote olmayan şirketler tarafından verilen hisse opsiyonları veya Societe Generale veya bağılı ortaklıklarından birinin hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların gerçeğe uygun değeri bilançoda Diğer yükümlülükler- Çalışanlara sağlanan yan haklar için ödenen masraflar altında kayıtlı muadil yükümlülükler kaydına hak ediliş dönemi boyunca Personel giderleri olarak kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra performansına, varlık koşullarına ve dayanak hisse senetlerinin değerindeki değişikliklere göre yeniden hesaplanır. Gider kalemi hisse senedine dayalı bir türev araç ile finansal korumaya tabi tutulduysa, bu aracın gerçeğe uygun değerindeki değişimin efektif kısmı Personel giderleri altında gelir tablosuna kaydedilir.

Grup çalışanlarından bazılarının hisse satın alma veya taahhüt etme opsiyonları, bedelsiz hisse veya Societe Generale veya bağılı ortaklıklarından birinin hisse fiyatına endeksli olarak gelecekteki nakdi ödemelerde hak verebilir.

Opsiyonlar ödülün karşılanmasını tetikleyen koşullar beklenmeksizin ve lehdarların opsiyonlarını kullanmaları beklenmeksizin çalışanlara ilk defa bilgi verildiği zamandaki gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grup hisse senedi opsiyonu planları, Grup opsiyon lehtarlarının davranışını dikkate almak için yeterli istatistiklere sahip olduğu zaman iki terimli bir formül kullanılarak ölçümlenir. Bu veriler mevcut olmadığında Black & Scholes modeli veya Monte Carlo modeli kullanılır. Değerlemeler bağımsız aktörler tarafından yapılır.


## GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	31.12.2020			31.12.2019		
	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Hisse senedi ödemeli planlar	Toplam planlar
Satın alma planlarından, hisse senedi opsiyonu ve bedelsiz hisse planlarından net giderler	108	42	150	111	60	171

Societe Generale'in bu notu tamamlayan hisse senedi opsiyon planlarının ve ücretsiz hisse planlarının açıklaması, mevcut Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal Yönetişim) sunulmaktadır.



## NOT 6 GELİR VERGİSİ

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Gelir vergisi giderleri Diğer faaliyet giderleri altında gösterilen diğer vergilerden ayrı olarak gösterilmiştir. Konsolide edilen her bir işletmenin bulunduğu ülkede geçerli olan oranlar ve vergi mevzuatına göre hesaplanmışlardır.</p> <p>Gelir tablosunda gösterilen gelir vergisine cari vergiler ve ertelenmiş vergiler dahildir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Cari vergiler, raporlama döneminin vergi matrahı üzerinden hesaplanan ödenecek (veya iade olacak) vergilerdir;</li> <li>▪ Ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve ilerideki raporlama dönemlerinde ödenecek (veya iade olacak) vergilerdir.</li> </ul>
---	---

## MUHASEBE İLKELERİ

## Cari vergiler

Cari vergiler her bir konsolide vergilendirilebilir kuruluşun vergilendirilebilir karlarına dayalıdır ve gelir vergilerinin ödeneceği lokal vergi mercileri tarafından tespit edilen kurallara göre belirlenmektedir. Bu vergi gideri aynı zamanda gelir vergisi ile ilgili vergi düzeltmelerinden kaynaklanan net tutarları da içerir.

Kredilerden faiz ve menkul kıymetlerden gelir bakımından doğan vergi kredileri yıla ait gelir vergilerinin ödenmesine uygulandıkları şekilde ilgili faiz hesabına kaydedilirler. İlgili vergi gelir tablosuna Gelir vergisi altında dahil edilir.

## Ertelenmiş vergiler

Grup, bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin defter değeri ve vergi değeri arasında gelecekteki vergi ödemelerini etkileyebilecek geçici farkı tespit ettiği zaman ertelenmiş vergiler muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri her bir konsolide vergilendirilebilir kuruluşta gelir vergilerinin ödeneceği lokal vergi mercileri tarafından tespit edilen kurallara göre ölçülür. Bu meblağ varlık tahakkuk ettirildiğinde veya borç ödendiğinde uygulanması beklenen konulmuş vergi oranına istinaden belirlenir. Bu ertelenmiş vergiler vergi oranlarında değişiklik olması durumunda ayarlanır. Bu meblağ bugünkü değere iskonto edilmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları düşülebilir geçici farklardan veya vergi zararlarının yekûn aktarılmasından kaynaklanabilir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları sadece ilgili kuruluşun bu varlıkları belirlenmiş bir zaman içinde kurtarmasının söz konusu olması halinde kaydedilir. Bu geçici farklar veya vergi zararlarının yekûn aktarımı ayrıca gelecekteki vergilendirilebilir kâra karşı kullanılabilir.

Vergi zararlarının yekûn aktarımı, her bir ilgili işletmenin tabi olduğu vergi sistemi, kurumların vergi gelir veya giderlerinin dikkate alındığı bir yıllık denetimden geçer: Önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir gelirler ertelenmiş vergi varlığının geri alınmasına olanak sağladığında bilançoya kaydedilir; ancak, bilançoda zaten muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının net defter değeri, tam veya kısmi geri kazanamama riski ortaya çıktığında düşülür.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosuna Gelir vergisi altında kaydedilir. Ancak Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya zararlar altında kaydedilen kazanç veya zararlara ilişkin ertelenmiş vergiler de özkaynaklarda aynı başlık altına kaydedilir.

## Vergi belirsizlikleri

Grup tarafından uygulanan vergi uygulamaları konusunda belirsizlik olabilir. Vergi İdaresinin bazı vergi muamelelerini kabul etmemesi muhtemel ise, bu belirsizlikler, Vergi yükümlülükleri arasında kaydedilen vergi düzeltmelerine ilişkin Karşılıklar muadili tarafından Vergi giderleri/geliri altında muhasebeleştirilir.

Grup, söz konusu açıklamanın karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu ciddi şekilde tehlikeye atacağını düşünmesi halinde ilişkili risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

## NOT 6.1 Vergi giderinin dökümü

(Milyon Euro)	2020	2019
Cari vergiler	(708)	(968)
Ertelenmiş vergiler	(496)	(296)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.204)</b>	<b>(1.264)</b>

## GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	2020	2019		
	%	mEUR	%	mEUR
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değeri düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir		2.081		5.339
Grup efektif vergi oranı	57,87%		23,67%	
Daimi farklar	1,70%	35	2,51%	134
Vergi muafiyeti olan ya da azaltılmış oranda vergilendirilen menkul kıymetler farkı	-1,49%	(31)	-2,74%	(146)
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	13,21%	275	9,13%	486
Ertelenmiş vergi varlıklarının/yükümlülüklerinin hesaplanmasındaki değişiklikler <sup>(1)</sup>	-39,27%	(817)	1,86%	100
Fransız şirketleri için geçerli normal vergi oranı (%3,3 ulusal katkı dahil)	32,02%		34,43%	

(1) 2020 yılında, bu tutara Fransız vergi grubu için ertelenmiş vergi varlıklarında 650 milyon Euro indirim dahildir.

Normal kurumlar vergisi oranını tanımlayan Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, 250 milyon Euro veya daha fazla ciroya sahip yükümlü şirketler için bu oran 2022 yılında kademeli olarak %25'e indirilecektir (Fransız Vergi Kanunu 219. madde):

- 1 Ocak 2020'den 31 Aralık 2020'ye kadar açılan mali yıl için, %31'lik bir normal vergi oranı artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB);
- 1 Ocak 2021'den 31 Aralık 2021'e kadar açılan mali yıl için, %27,5'lik bir normal vergi oranı artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB).

Fransa şirketlerinin ertelenmiş vergisi, geçici fark tersine döndüğünde vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak düşürülmesi ile ilgili olarak (CSB dahil):

- normal vergi oranında vergilendirilen gelir için: oran, 2020'de %32,02, 2021'de %28,41 ve 2022'den itibaren %25,83'tür;

- muaf tutulan uzun vadeli gelirler için, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının %12 oranında vergilendirilmesine tabi: oran, 2020'de %3,84, 2021'de %3,41 ve 2022'de %3,10'dur.

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. Ücret ve giderlerin bu kısmı, ancak şirket net bir uzun vadeli sermaye kazancı elde ettiğinde brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı ortaklık rejimi çerçevesinde, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranından vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'nin özkaynak payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettüleri vergiden muafıdır.

## NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

## VERGİ VARLIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Cari vergi varlıkları	895	1.038
Ertelenmiş vergi varlıkları	4.106	4.741
vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	1.840	2.659
geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları	2.266	2.082
<b>TOPLAM</b>	<b>5.001</b>	<b>5.779</b>

## VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Cari vergi yükümlülükleri	440	602
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	90	101
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	693	706
<b>TOPLAM</b>	<b>1.223</b>	<b>1.409</b>

Grup, ilgili her vergi birimi (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin performansına ilişkin 2021-2025 projeksiyonlarına göre belirlenmektedir. Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı daireleri için geçerli olan muhasebe ve vergi yeniden düzenlemelerini (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerin geçici farklara dayalı olarak iptali dahil) içerir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve Grubun vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Her bir vergi kurumunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, 2026 yılından itibaren makul bir süre zarfında bir dış değerlendirme yapılır.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomik faktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan dahili tahminlerin değer kazanması, zararların karşılanması için tahmini zaman diliminde bunların gerçekleştirilmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, özellikle

uygulanabilir vergi kurallarındaki olası değişikliklerle (vergi sonucunun hesaplanması ve ayrıca g gelecek dönemlere aktarılan vergi zararının tahsis edilmesine yönelik kurallar) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımlar üzerindeki stres testleri ile azaltılmaktadır.

30 Haziran 2020 itibarıyla Grup, vergi sonuçları tahminlerinde Covid-19 krizinin yarattığı sonuçlar ve belirsizlikler de dahil olmak üzere gelecek dönemlere aktarılan vergi zararına ilişkin özel bir inceleme gerçekleştirdi. Bu tahminler, Fransız vergi grubu içinde makul bir zaman dilimi içinde kısmi bir geri kazanamama riski olduğunu göstermiştir. Sonuç olarak, ertelenmiş vergi varlıkları Haziran sonunda 650 milyon Euro karşılığında muhasebeleştirilememiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, güncellenmiş tahminler, tüm aktifleştirilmiş gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı kullanılabileceğini doğrulamaktadır.

### NOT 6.3 Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2020 itibarıyla, her bir şirketin vergi sistemine ve onların vergi gelirinin gerçekçi tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için tahmin edilen dönem aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2020	Gelecek yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
<b>Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>1.840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Fransız vergi grubu</i>	<i>1.505</i>	<i>Sınırsız<sup>(1)</sup></i>	<i>9 yıl</i>
<i>ABD vergi grubu</i>	<i>285</i>	<i>20 yıl<sup>(2)</sup></i>	<i>7 yıl</i>
<i>diğer</i>	<i>50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

(1) 2013 Fransa Mali Kanununa göre, önceki yıllar zararlarının indirilmesi 1 milyon Euro artı ilgili mali yılda bu eşiği aşan vergiye tabi kazancın %50'si ile sınırlıdır. Zararların düşülebilir olmayan kısmı hiçbir zaman sınırlaması olmaksızın ve aynı koşullarla sonraki mali yıllara aktarılabilir.

(2) 31 Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.


31 Aralık 2020 itibarıyla 1.126 milyon Euro tahakkuk etmemiş ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019'da 467 milyon Euro). Çoğunlukla 650 milyon Euro ile Fransız vergi grubunu (31 Aralık 2019 itibarıyla tutar sıfırdır), 305 milyon Euro ile ABD vergi grubunu (31 Aralık 2019 itibarıyla 413 milyon Euro), 70 milyon Euro ile SG Singapur'u (31 Aralık 2019 itibarıyla 35 milyon Euro) ve 40 milyon Euro ile SG de Banques en Guinée équatoriale'i (gelecek yıllara aktarılan vergi zararlarından 9 milyon Euro ve zamanlama farklılıklarından 31 milyon Euro) ilgilendirmektedir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir bir gelirin geri kazanılmasına izin verme olasılığına bağlı olarak bilançoda muhasebeleştirilebilir.

Jérôme Kerviel'in eylemlerinin neden olduğu zararın vergi muamelesine ilişkin olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulamadığını

düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı geri kazanılabilir olduğunu düşünmektedir.

Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve yakın zamanda Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını doğruladılar. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan ileri tarihli vergi kaybını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek durumda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl Sucha durumu yaşanmayacak. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konumlarını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır.

## NOT 7 ÖZKAYNAKLAR

 <p><b>BASİTLEŞTİRME</b></p>	<p>Özkaynaklar, Gruba harici hissedarlar tarafından sermaye olarak verilen kaynaklar ve ayrıca kümülatif ve dağıtılmamış kârlardır. Aynı zamanda, finansal araç ihraç edildiğinde elde edilen kaynaklar, eğer ihraççı bu finansal araçları elinde tutarlara bir ödeme yapmak zorunda değilse bu kalemden takip edilir.</p> <p>Özkaynakların akdi bir vadesi bulunmaz, hissedarlara veya diğer özkaynak araçlarının hamillerine bir ödeme yapıldığında gelir tablosunu etkilemez, ancak özkaynaklar içindeki dağıtılmamış kârlar kalemini doğrudan azaltır.</p> <p>"Özkaynaklardaki Değişiklikler" tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynakların bileşenlerini etkileyen çeşitli değişiklikleri gösterir.</p>
---	--

## NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynaklar

## MUHASEBE İLKELERİ

## Hazine hisseleri

Grubun elinde bulunan Societe Generale hisseleri elde tutulma amaçlarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerden elde edilen gelir, Dağıtılmamış karlarda muhasebeleştirilir.

Grup bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından alınıp satılan hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesi Not 2'de açıklanmıştır.

## Grup tarafından ihraç edilen özkaynaklar

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraççıyı sözleşmeye dayalı olarak menkul kıymetin sahiplerine nakden ödeme yapmaya mecbur edip etmemesine bağlı olarak kısmen veya tamamen borç veya özkaynaklar kısmına kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler Diğer özkaynak araçları altına kaydedilir. Grup bağlı ortaklık tarafından ihraç edildiklerinde bu menkul kıymetler Azınlık payları altında muhasebeleştirilirler. Özkaynağa dayalı finansal araçların ihracıyla ilişkili harici maliyetler, vergi sonrası tutarları üzerinden doğrudan özkaynaklardan indirilir.

Borçlanma araçları olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler özelliklerine bağlı olarak ihraç edilen borçlanma senetleri altında ya da Sermaye benzeri borçlar altında kaydedilirler. İtf'a edilmiş maliyetler üzerinden değerlendirilen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilirler (bkz. Not 3.6).

## NOT 7.1.1 ADİ HİSSELER VE SERMAYE YEDEKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
İhraç edilmiş sermaye	1.067	1.067
Prim ve sermaye yedekleri ihracı	21.465	21.417
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	(199)	(515)
<b>TOPLAM</b>	<b>22.333</b>	<b>21.969</b>

## SOCIETE GENERALE S.A. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31.12.2020	31.12.2019
Adi hisseler	853.371.494	853.371.494
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil <sup>(1)</sup>	4.512.000	3.706.880
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	69.033.084	57.369.330

(1) Alım satım amaçları için veya likidite sözleşmesi gereğince elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

31 Aralık 2020 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1.25 Euro olan 853.371.494 adet hissedenden oluşmaktadır ve 1.066.714.367,50 Euro tutarındadır.

## NOT 7.1.2 HAZİNE SENETLERİ

31 Aralık 2020 Salı tarihinde Grup Societe Generale S.A. sermayesinin %0,55'ini temsil eden kendi hisselerinin 4.690.634 adedini hazine senedi olarak alım satım amaçlı veya özkaynakların aktif yönetimi amacıyla elinde bulunduruyordu.

Grup tarafından hazine hisseleri (ve ilgili türev araçlar) için özkaynaklardan indirilen meblağ alım satım faaliyetleri için elde tutulan hisseler için 73 milyon Euro dâhil olmak üzere 199 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

2020 yılında hazine bonolarında meydana gelen değişimin dökümü aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	Alım-satım faaliyetleri	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç satışlar	-	303	13	316
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları		(2)	(55)	(57)

## NOT 7.1.3 İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR

## DAİMİ SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Faiz ödenmesini öngören bazı ihtiyari özelliklerle Grup tarafından ihraç edilen daimi sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçları hesabında muhasebeleştirilen daimi sermaye benzeri borç senetleri 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçmiş kur oranları üzerinden hesaplanarak toplam 244 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2019 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	2020'deki yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2020 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	Geçiş kur oranı üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
1 Temmuz 1985	62 milyon Euro	-	62 milyon Euro	62	Her bir vade tarihinden önce 1 Haziran'dan 31 Mayıs'a kadarki dönem için %0.25 tutarının BAR'ı (Tahvil Ortalama Oranı)
24 Kasım 1986	248 milyon USD	-	248 milyon USD	182	Referans bankalar tarafından iletilen ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları +%0.075

#### DAİMİ DERİNLEMESİNE SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer özkaynak araçları olarak kaydedilmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçları hesabında muhasebeleştirilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle geçmiş kur oranları üzerinden hesaplanarak toplam 9.051 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerinin miktarındaki değişiklik, yıl boyunca yapılan nominal değer üzerinden bir ihraç ve bir itfa ile açıklanmaktadır.

İhraç Tarihi	31 Aralık 2019 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	2020'deki yeniden satın alımlar ve itfalar	31 Aralık 2020 itibariyle yerel para birimi cinsinden tutarlar	Geçiş kur oranı üzerinden milyon Euro tutar	Ücret
18 Aralık 2013	1.750 milyon USD		1.750 milyon USD	1.273	%7.875, 18 Aralık 2023 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.979
25 Haziran 2014	1.500 milyon USD	1.500 milyon USD			%6, 27 Ocak 2020 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.067
7 Nisan 2014	1.000 milyon Euro		1.000 milyon Euro	1.000	%6,75, 7 Nisan 2021 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%5.538
29 Eylül 2015	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.111	%8 29 Eylül 2025 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%5.873
13 Eylül 2016	1.500 milyon USD		1.500 milyon USD	1.335	%7.375, 13 Eylül 2021 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%6.238
6 Nisan 2018	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.035	%6,750, 6 Nisan 2028 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%3.929
4 Ekim 2018	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.105	%7,375, 4 Ekim 2023 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.302
16 Nisan 2019	750 milyon SGD		750 milyon SGD	490	%6,125, 16 Nisan 2024 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.207
12 Eylül 2019	700 milyon AUD		700 milyon AUD	439	%4,875, 12 Eylül 2024 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.036
18 Kasım 2020			1.500 milyon USD	1.264	%5.375, 18 Aralık 2030 itibariyle USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4.514

#### BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen daimi

sermaye benzeri borçlanma araçları özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2020 itibariyle Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve Azınlık payları altında muhasebeleştirilen diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar toplam 800 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Tarihi	Tutar	Ücret
18 Aralık 2014 (12 yıl sonraki yükseltme klotu)	800 milyon Euro	%4.125, 2026 itibariyle 5 yıllık Mid-Swap oranı yıllık +%4.150



**İHRAÇ EDİLMİŞ ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ**

Özkaynak, Grup payı içinde yer alan daimi sermaye benzeri borç senetleri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerine ilişkin değişiklikler aşağıda belirtilmiştir:

	2020			2019		
	Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	Toplam	Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	Toplam
(Milyon Euro)						
Yedeklere kaydedilen ödenmiş ücretler	(618)	(3)	(621)	(717)	(7)	(724)
Nominal değer değişiklikleri	162	-	162	23	-	23
Hissedarlara yapılacak ve kar/zarar altına kaydedilecek ödemelere ilişkin vergi tasarrufları	198	12	210	257	2	259
Sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin ihraç ücretleri	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)

**NOT 7.1.4 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİSİ**

Özkaynaklara kaydedilen konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkileri, 80 milyon Euro tutarındaki grup payı, esas olarak Azınlık payları üzerindeki satım opsiyonu ile bağlantılı borcun yeniden değerlendirilmesi ile ilgilidir.

**NOT 7.2 Hisse başına kazanç ve temettüler****MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse başına kazanç, adi hisse sahiplerine isnat edilebilir net gelirin hazine hisseleri dışında dönem boyunca ödenmemiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle ölçülür. Adi hisse senedi sahiplerine isnat edilebilir net kazanç, özkaynak olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleri, sermaye benzeri borçlar veya derinlemesine sermaye benzeri borçların sahipleri gibi imtiyazlı hissedarlar için düzeltilir. Hisse başına seyreltilmiş kazanç, kâr azaltma etkisi bulunan araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse senedi planları) adi hisse senetlerine çevrilmesi halinde hissedarların paylarının potansiyel olarak azalacak olmasını dikkate alır. Bu seyreltici etki hisse geri satın alımı yöntemi kullanılarak tespit edilir.

**NOT 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	2020	2019
(Milyon Euro)		
Net Gelir, Grup payı	(258)	3.248
Sermaye benzeri ve derinlemesine sermaye benzeri borçlanma senetlerine atfedilebilir ücret	(604)	(708)
Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri ile ilişkili ihraç ücretleri	(7)	(4)
<b>Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir</b>	<b>(869)</b>	<b>2.536</b>
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	850.384.674	829.901.725
<b>Adi hisse başına kazanç (EURO)</b>	<b>(1,02)</b>	<b>3,05</b>
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı	-	-
Hisse başına seyreltilmiş net kazanç hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	850.384.674	829.901.725
<b>Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (EURO)</b>	<b>(1,02)</b>	<b>3,05</b>

<sup>(1)</sup> Hazine hisseleri hariç.

**NOT 7.2.2 ÖDENEN TEMETTÜLER**

Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasındaki temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesi uyarınca, Societe Generale, 2019 mali yılı için adi hisselerine temettü ödemedi.

	2020			2019		
	Grup Payı	Azınlık payları	Toplam	Grup Payı	Azınlık payları	Toplam
(Milyon Euro)						
Ödenmiş hisseler	-	-	-	(889)	-	(889)
Nakit ödenen	-	(91)	(91)	(881)	(379)	(1.260)
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>(91)</b>	<b>(1.770)</b>	<b>(379)</b>	<b>(2.149)</b>

## NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar

## GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VEYA ZARARLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN DÖKÜMÜ

	31.12.2020				
(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevrim farkları	(2.587)	-	(2.587)	(2.425)	(162)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	452	(90)	362	288	74
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirmesi	642	(187)	455	453	2
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	184	13	197	201	(4)
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(1.309)</b>	<b>(264)</b>	<b>(1.573)</b>	<b>(1.483)</b>	<b>(90)</b>
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar <sup>(2)</sup>	(55)	16	(39)	(31)	(8)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi <sup>(3)</sup>	(396)	101	(295)	(294)	(1)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	49	(3)	46	46	-
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(402)</b>	<b>114</b>	<b>(288)</b>	<b>(279)</b>	<b>(9)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.711)</b>	<b>(150)</b>	<b>(1.861)</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(99)</b>

	Değişiklikler 2019-2020				
(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevrim farkları <sup>(1)</sup>	(1.776)	3	(1.773)	(1.672)	(101)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	247	(46)	201	152	49
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirmesi	117	(43)	74	70	4
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	154	(9)	145	145	-
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(1.258)</b>	<b>(95)</b>	<b>(1.353)</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(48)</b>
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararlar <sup>(2)</sup>	(53)	18	(35)	(33)	(2)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi <sup>(3)</sup>	(79)	20	(59)	(53)	(6)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	16	(1)	15	10	5
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(116)</b>	<b>37</b>	<b>(79)</b>	<b>(76)</b>	<b>(3)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.374)</b>	<b>(58)</b>	<b>(1.432)</b>	<b>(1.381)</b>	<b>(51)</b>

31.12.2019

(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevrim farkları	(811)	(3)	(814)	(753)	(61)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirilmesi	205	(44)	161	136	25
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirmesi	525	(144)	381	383	(2)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlendirilmesi	30	22	52	56	(4)
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(51)</b>	<b>(169)</b>	<b>(220)</b>	<b>(178)</b>	<b>(42)</b>
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kâr ve zararları <sup>(2)</sup>	(2)	(2)	(4)	2	(6)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi <sup>(3)</sup>	(317)	81	(236)	(241)	5
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	33	(2)	31	36	(5)
<b>Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararların alt toplamı</b>	<b>(286)</b>	<b>77</b>	<b>(209)</b>	<b>(203)</b>	<b>(6)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(337)</b>	<b>(92)</b>	<b>(429)</b>	<b>(381)</b>	<b>(48)</b>

- (1) Grup, CET1 oranını Euro karşısındaki döviz kurundaki dalgalanmalara karşı duyarsız kılmak için yapısal döviz pozisyonlarını kısmen korumaktadır (bkz. bölüm 4). Çevrim düzeltmelerindeki değişiklik, -1.672 milyon Euro'luk Grup payı, finansal koruma altında olmayan yapısal döviz pozisyonlarından kaynaklanmaktadır. Bu değişimin temel nedeni, Euro'nun ABD doları (-1.206 milyon Euro) ve Rus rublesi (256 milyon Euro) karşısında değer kazanmasından kaynaklanmaktadır.
- (2) Bu kalemlerde gösterilen kazançlar ve zararlar, bir sonraki mali yılın açılışına ait Dağıtılmamış karlara aktarılır.
- (3) Bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması sırasında, Grubun kendi kredi riskine atfedilebilecek potansiyel gerçekleşmiş kazançlar ve zararlar, bir sonraki mali yılın açılışı için Dağıtılmamış karlara aktarılır.

**NOT 8 EK AÇIKLAMALAR****NOT 8.1 Segment raporlaması****NOT 8.1.1 SEGMENT RAPORLAMASI TANIMI**

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dökümünü hesaba katan bir matris esasında yönetilmektedir. Bu sebeple segment raporlama bilgileri her iki kriter altında da sunulmaktadır.

Grup, her bir altbölümünün sonuçlarına onun faaliyetlerine doğrudan ilişkin olan bütün işletme gelir ve giderlerini dâhil etmektedir. Kurumsal merkez hariç olmak üzere her bir alt-bölümün geliri aynı zamanda Grup sermayesi üzerinden tahmini getiri oranına dayalı olarak kendisine tahsis edilen sermaye üzerinden getiriyi içermektedir. Alt-bölümün kayıtlı sermayesinin getirisi sonradan Kurumsal Merkeze yazılmaktadır. Alt-bölümler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olan şartlar ve hükümlerle aynı şartlar altında gerçekleştirilmektedir.

Grubun temel iş kolları üç stratejik dayanak vasıtasıyla yönetilir:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama yurtiçi ağlarını içeren Fransa Bireysel Bankacılık;
- aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri:
  - Tüketici finansmanı faaliyetleri dahil Uluslararası Bireysel Bankacılık,
  - Kuruluşlara sunulan Finans Hizmetleri (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
  - Sigorta faaliyetleri;
  - aşağıda belirtilenlerden oluşan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri,
- Finansman ve Danışmanlık,
- Varlık ve Servet Yönetimi.

Stratejik dayanakların yanı sıra, Kurumsal Merkez Grubun merkezi fonlama departmanı olarak hareket etmektedir. Bu sıfatla bağlı ortaklıklardaki özkaynak yatırımlarının taşıma maliyetini ve ilgili temettü ödemelerini ve ayrıca Grubun Aktif ve Pasif Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ve Grubun varlıklarını yönetiminden kaynaklanan geliri (endüstriyel ve banka özkaynaklar portföyünün ve taşınmaz varlıklarının yönetimi) muhasebeleştirir. Ayrıca, temel iş alanlarının faaliyetleriyle doğrudan bağlantılı olmayan gelirler veya giderler Kurumsal Merkeze tahsis edilmektedir.

Segment geliri grup içi işlemleri dikkate alır, ancak bu işlemler segment varlık ve yükümlülüklerinden eksiltilir.

Her bir iş koluna tarh edilen vergi oranı bölümün kâr elde ettiği her bir ülkede geçerli olan vergi oranlarına dayanarak, mali yılın başlangıcında koyulan standart vergi oranına istinaden hesaplanır. Grubun vergi oranına ilişkin farklar Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

Coğrafi bölgeler itibarıyla bölümlere göre raporlama amacı için, bölüm karı veya zararı ve varlıklar ve yükümlülükler kayıt kuruluşlarının yerlerine istinaden sunulur.

## NOT 8.1.2 BÖLÜMLERE VE ALT BÖLÜMLERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

2020

(Milyon Euro)	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri						Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri					Grup Toplamı Societe Generale
	Kurumlara			Sigorta	Toplam	Küresel Piyasalar Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık	Varlık ve Servet Yönetimi	Toplam	Kurumsal Merkez (1)		
	Fransa	Uluslararası	Yönelik									
	Bireysel	Bireysel	Finans									
	Bankacılık	Bankacılık	Hizmetleri									
Net bankacılık geliri	7.315	4.902	1.735	887	7.524	4.164	2.546	903	7.613	(339)	22.113	
Faaliyet giderleri <sup>(2)</sup>	(5.418)	(2.870)	(916)	(356)	(4.142)	(4.337)	(1.563)	(813)	(6.713)	(441)	(16.714)	
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>1.897</b>	<b>2.032</b>	<b>819</b>	<b>531</b>	<b>3.382</b>	<b>(173)</b>	<b>983</b>	<b>90</b>	<b>900</b>	<b>(780)</b>	<b>5.399</b>	
Risk maliyeti	(1.097)	(1.080)	(185)	-	(1.265)	(24)	(861)	(37)	(922)	(22)	(3.306)	
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>800</b>	<b>952</b>	<b>634</b>	<b>531</b>	<b>2.117</b>	<b>(197)</b>	<b>122</b>	<b>53</b>	<b>(22)</b>	<b>(802)</b>	<b>2.093</b>	
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	(1)	-	-	-	-	4	-	-	4	-	3	
Diğer varlıklardan net gelir/gider <sup>(4)</sup>	158	4	11	-	15	11	(3)	(8)	-	(185)	(12)	
Şerefiye değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(684)	(684)	
<b>Vergi Öncesi Kazanç</b>	<b>957</b>	<b>956</b>	<b>645</b>	<b>531</b>	<b>2.132</b>	<b>(182)</b>	<b>119</b>	<b>45</b>	<b>(18)</b>	<b>(1.671)</b>	<b>1.400</b>	
Gelir vergisi	(291)	(227)	(139)	(165)	(531)	40	69	(9)	100	(482)	(1.204)	
<b>Konsolide Net gelir</b>	<b>666</b>	<b>729</b>	<b>506</b>	<b>366</b>	<b>1.601</b>	<b>(142)</b>	<b>188</b>	<b>36</b>	<b>82</b>	<b>(2.153)</b>	<b>196</b>	
Azınlık payları	-	198	96	3	297	23	-	2	25	132	454	
<b>Net Gelir, Grup payı</b>	<b>666</b>	<b>531</b>	<b>410</b>	<b>363</b>	<b>1.304</b>	<b>(165)</b>	<b>188</b>	<b>34</b>	<b>57</b>	<b>(2.285)</b>	<b>(258)</b>	
<b>Segment varlıkları</b>	<b>256.211</b>	<b>123.697</b>	<b>38.932</b>	<b>169.239</b>	<b>331.868</b>	<b>566.614</b>	<b>124.114</b>	<b>34.661</b>	<b>725.389</b>	<b>148.484</b>	<b>1.461.952</b>	
<b>Segment yükümlülükleri<sup>(3)</sup></b>	<b>264.228</b>	<b>90.784</b>	<b>13.351</b>	<b>154.736</b>	<b>258.871</b>	<b>684.293</b>	<b>47.161</b>	<b>21.324</b>	<b>752.778</b>	<b>119.096</b>	<b>1.394.973</b>	

2019

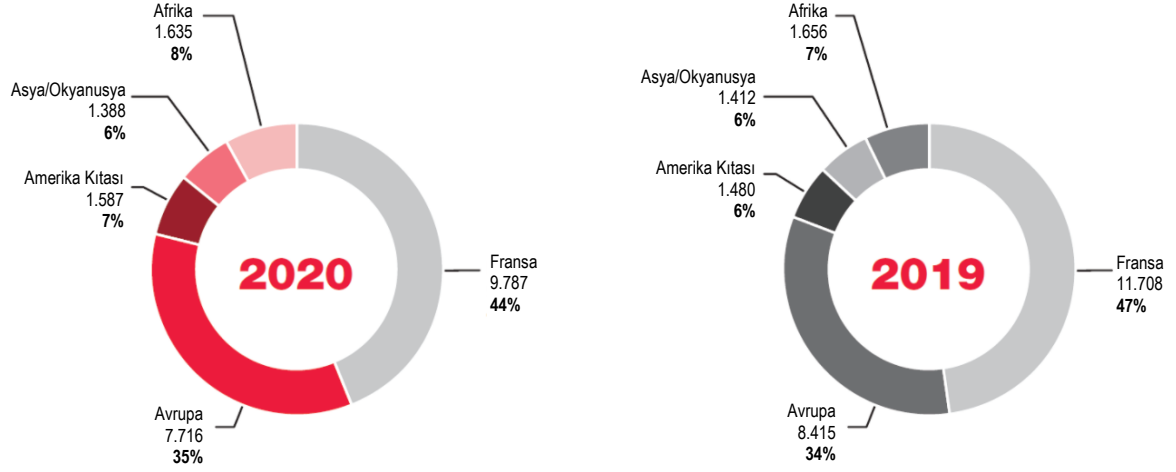
	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri					Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri					Grup Toplamı Societe Generale
	Fransa Bireysel Bankacılık	Uluslararası Bireysel Bankacılık <sup>(5)</sup>	Kurumlara Yönelik Finans Hizmetleri	Sigorta	Toplam <sup>(6)</sup>	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık	Varlık ve Servet Yönetimi	Toplam	Kurumsal Merkez (1)	
(Milyon Euro)											
Net bankacılık geliri	7.746	5.592	1.872	909	8.373	5.210	2.547	947	8.704	(152)	24.671
Faaliyet giderleri <sup>(2)</sup>	(5.700)	(3.252)	(980)	(349)	(4.581)	(4.788)	(1.676)	(888)	(7.352)	(94)	(17.727)
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>2.046</b>	<b>2.340</b>	<b>892</b>	<b>560</b>	<b>3.792</b>	<b>422</b>	<b>871</b>	<b>59</b>	<b>1.352</b>	<b>(246)</b>	<b>6.944</b>
Risk maliyeti	(467)	(504)	(84)	-	(588)	(13)	(195)	2	(206)	(17)	(1.278)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1.579</b>	<b>1.836</b>	<b>808</b>	<b>560</b>	<b>3.204</b>	<b>409</b>	<b>676</b>	<b>61</b>	<b>1.146</b>	<b>(263)</b>	<b>5.666</b>
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	8	11	1	-	12	4	(1)	-	3	(152)	(129)
Diğer varlıklardan net gelir/gider	58	3	-	-	3	4	-	2	6	(394)	(327)
Şerefiye değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi Öncesi Kazanç</b>	<b>1.645</b>	<b>1.850</b>	<b>809</b>	<b>560</b>	<b>3.219</b>	<b>417</b>	<b>675</b>	<b>63</b>	<b>1.155</b>	<b>(809)</b>	<b>5.210</b>
Gelir vergisi	(514)	(410)	(176)	(174)	(760)	(89)	(70)	(15)	(174)	184	(1.264)
<b>Konsolide Net gelir</b>	<b>1.131</b>	<b>1.440</b>	<b>633</b>	<b>386</b>	<b>2.459</b>	<b>328</b>	<b>605</b>	<b>48</b>	<b>981</b>	<b>(625)</b>	<b>3.946</b>
Azınlık payları	-	394	107	3	504	20	-	3	23	171	698
<b>Net Gelir, Grup payı</b>	<b>1.131</b>	<b>1.046</b>	<b>526</b>	<b>383</b>	<b>1.955</b>	<b>308</b>	<b>605</b>	<b>45</b>	<b>958</b>	<b>(796)</b>	<b>3.248</b>
<b>Segment varlıkları*</b>	<b>232.840</b>	<b>122.695</b>	<b>43.730</b>	<b>167.249</b>	<b>333.674</b>	<b>505.413</b>	<b>133.132</b>	<b>35.881</b>	<b>1674.426</b>	<b>115.555</b>	<b>1.356.495</b>
<b>Segment yükümlülükleri*<sup>(3)</sup></b>	<b>226.040</b>	<b>89.754</b>	<b>13.980</b>	<b>156.212</b>	<b>259.946</b>	<b>623.512</b>	<b>46.133</b>	<b>24.736</b>	<b>694.381</b>	<b>107.558</b>	<b>1.287.925</b>

\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarda karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

- (1) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler, varlıklar ve yükümlülükler, Kurumsal Merkezin gelirlerine ve bilançosuna kaydedilir. İşletme giderleri, 2019'un ikinci çeyreği için 241 milyon Euro tutarında işletme vergisi düzeltmesiyle ilgili geliri içerir.
- (2) Bu tutarlar Personel giderlerini, Diğer faaliyet giderlerini ve Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğünü içerir.
- (3) Segment yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).
- (4) 2020'de, Diğer varlık kalemlerinden net gelir/gider, Fransa Bireysel Bankacılık iş koluna kaydedilen ve Kurumsal Merkeze kaydedilen ve Grubun bağlı ortaklık satış programının etkisiyle ilişkili olan (bkz. Not 2.1) -169 milyon Euro tutarındaki giderle ilgili olan, Grubun mülk satış sonucundan kaynaklanan 153 milyon Euro'luk bir sermaye kazancını içerir.
- (5) 2019 yılında, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri bölümü, iş kollarına tahsis edilmeyen işletme giderlerine -34 milyon Euro yeniden yapılandırma maliyetini de (ve +11 milyon Euro ilgili gelir vergisi) içermektedir. Bu maliyetler, 2019 Net gelir, Grup payı bu maliyetler olmadan 1.069 milyon Euro olan, Uluslararası Bireysel Bankacılık alt bölümünün sonuçlarına eklenmiştir.

## NOT 8.1.3 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

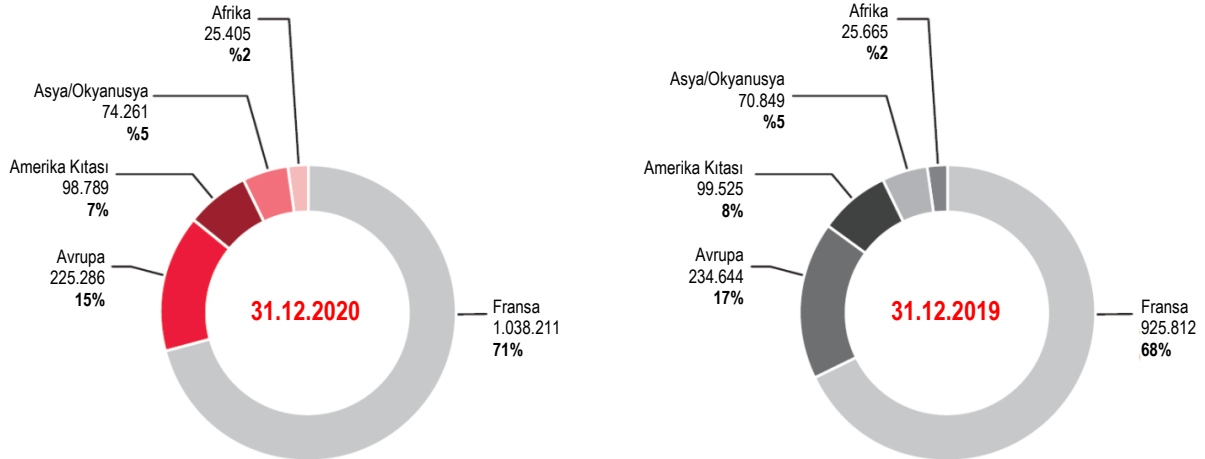
## NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)



31 Aralık 2020 itibarıyla net bankacılık geliri 31 Aralık 2019 tarihindeki 24.671 milyon Euro'ya kıyasla 22.113 milyon Euro olarak gerçekleşti.

## BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DÖKÜMÜ (MİLYON EURO)

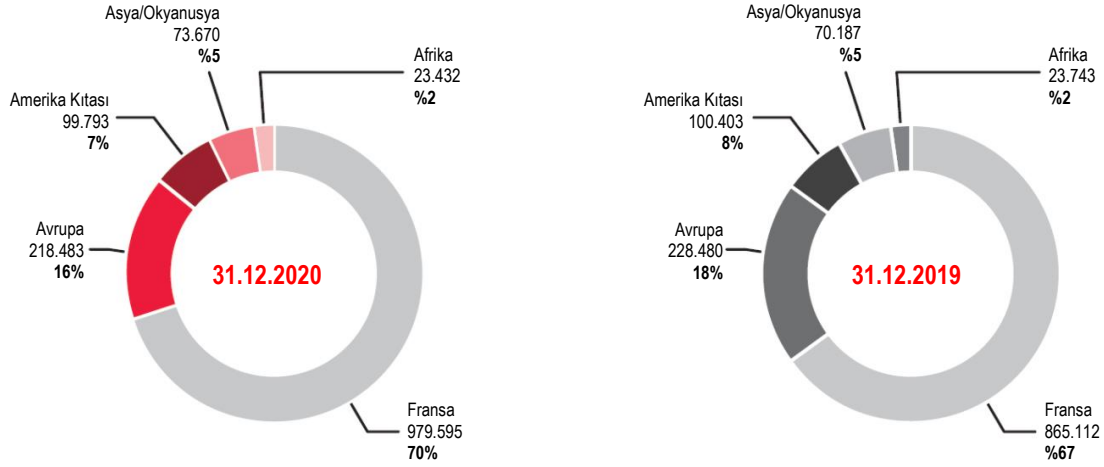
## VARLIKLAR



31 Aralık 2020 itibarıyla varlıkların tutarı 31 Aralık 2019\* tarihindeki 1.356.495 milyon Euro'ya kıyasla 1.461.952 milyon Euro olarak gerçekleşti.



## YÜKÜMLÜLÜKLER



31 Aralık 2020 itibarıyla yükümlülüklerin tutarı (özkaynaklar hariç) 31 Aralık 2019\* tarihindeki 1.287.925 milyon Euro'ya kıyasla 1.394.973 milyon Euro olarak gerçekleşti.

\* 31 Aralık 2019 tarihindeki tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

## NOT 8.2 Diğer işletme giderleri

## MUHASEBE İLKELERİ

Grup faaliyet giderlerini, ilgili oldukları hizmet türüne ve bu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altına kaydetmektedir.

Kiralamalar, kira yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanmayan gayrimenkul ve ekipman kiralama masraflarını içerir (bkz. Not 8.4).

Vergi ve harçlar kanunlarda öngörülen vergiye/harca konu olay gerçekleştiğinde kaydedilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin kademeli olarak gerçekleştirilmesinden kaynaklanıyorsa, gider ilgili dönemlere yayılmalıdır. Eğer ödeme yükümlülüğü bir eşiğe ulaşıldığında ortaya çıkıyorsa, gider ancak bu eşiğe ulaşıldığında kaydedilir.

Vergi ve harçlar kamu makamları tarafından uygulanan tüm katkılar olup, Tek Çözüm Fonuna ve Mevduat Sigortası Çözüm Fonuna yapılan ödemeler, sistematik risk vergisi ve ACPR kontrol maliyetlerine ilişkin katkıları içermektedir ve mali yıl başlangıcında kar/zarar tablosunda tahakkuk ettirilir. Önceki mali yıl gelirine dayalı şirket sosyal dayanışma katkısı (C3S) cari mali yılın 1 Ocak tarihinde kar/zarar tablosunda tamamen muhasebeleştirilir.

Diğer kalemi genellikle bina bakım masraflarını ve diğer masrafları, seyahat ve iş masraflarını ve reklam giderlerini kapsar.

(Milyon Euro)	2020	2019
Kiralamalar*	(307)	(308)
Vergi ve harçlar	(1.071)	(887)
Veri ve telekom (kiralamalar hariç)	(2.087)	(2.328)
Danışmanlık ücretleri	(1.121)	(1.370)
Diğer	(1.235)	(1.347)
<b>TOPLAM</b>	<b>(5.821)</b>	<b>(6.240)</b>

\* Tutar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

**BANKA ÇÖZÜM MEKANİZMALARINA KATILIM**

Finansal istikrarı geliştirmeye yönelik Avrupa mevzuatı çerçevesi, kredi ve yatırım kurumlarının kurtarılması ve çözülmesi hakkındaki 15 Mayıs 2014 tarih ve 2014/59/AB sayılı Direktif (Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi) ile güncellenmiştir.

Ardından, 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014/AB sayılı Avrupa Yönetmeliği, bir Tek Çözüm Fonu'nun (SRF) kurulması vasıtasıyla Avrupa Bankacılık Birliği bünyesindeki çözüm mekanizmalarının finansman yöntemini belirlemiştir. Bu araca ek olarak, bu çözüm mekanizmalarına tabi olan ancak SRF'ye sahip olmayan kurumlar için Ulusal Çözüm Fonu (NRF) mevcuttur.

Ocak 2016'da kurulan Tek Çözüm Fonu, katılımcı Avrupa finans

kurumlarından yıllık katkı ödemesi alacaktır. 2023 sonu itibarıyla fonun mevcut finansal imkanları, katılımcı tüm finans kurumlarının kapsam dahilindeki mevduatlarının en az %1'ine erişecektir. Yıllık katkının bir bölümü gayrikabili rücu ödeme taahhütleri ile temin edilebilir.

2020 yılı için Grubun SRF ve NMG'ye katkıları aşağıdaki gibidir:

- toplam 470 milyon Euro için nakit katkılar (%85), bunun 435 milyon Euro'su SRF için ve 35 milyon Euro'su NRF içindir. Bu katkılar, Fransa'da vergiden düşülemez ve gelir tablosunda Vergiler ve harçlar arasında Diğer idari giderler bölümüne kaydedilmiştir;
- SRF ile ilgili 76 milyon Euro tutarında nakit ek teminatla desteklenen gayrikabili rücu ödeme taahhütleri (%15); bilançoda Diğer varlıklar altında bir varlık olarak kaydedilmiştir.

## NOT 8.3 Karşılıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülüklerinin altında yer alan Karşılıklar, finansal araçlara, ihtilaflara ve çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklardan oluşur.

## GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Para birimi ve diğerleri	31.12.2020 itibariyle karşılıklar
Bilanço dışı taahhütlere ilişkin risk kredisi karşılıkları (bkz. Not 3.8)	640	792	(487)	305	-	(17)	928
Çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5.2)	2.416	365	(120)	245	(220)	140	2.581
Mortgage tasarruf planları ve hesap taahhütleri için karşılıklar	289	73	(6)	67	(1)	-	355
Diğer karşılıklar	1.042	150	(209)	(59)	(44)	(28)	911
<b>TOPLAM</b>	<b>4.387</b>	<b>1.380</b>	<b>(822)</b>	<b>558</b>	<b>(265)</b>	<b>95</b>	<b>4.775</b>

## NOT 8.3.1 MORTGAGE TASARRUF ANLAŞMALARINI KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

## MUHASEBE İLKELERİ

Fransa'da, *Comptes d'épargne-logement* (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve *Plans d'épargne-logement* (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu ürünler faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Kredi aşaması önceden tasarruf aşamasının mevcut olmasına tabidir ve bu sebeple ondan ayrılmaz. Tahsil edilen tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt oluşturur: ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilen bir faiz oranı üzerinden belirsiz gelecekteki bir süre için müşteri tasarruflarının karşılığı için faiz ödeme yükümlülüğü ve daha sonra müşteriye gene tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Grup için olumsuz neticeleri olacağı aşikârsa bilançonun yükümlülükler tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler net faiz geliri altına Net bankacılık geliri olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilançoda muhasebeleştirilmekte olan mevduatlara ve geçmiş müşteri davranışı gözlemlerine davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

## PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
PEL hesapları	19.227	19.195
4 yıldan az	734	1.596
4 - 10 yıl arası	11.511	11.581
10 yıldan fazla	6.982	6.018
CEL hesapları	1.404	1.333
<b>TOPLAM</b>	<b>20.631</b>	<b>20.528</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
4 yıldan az	-	1
4 - 10 yıl arası	7	13
10 yıldan fazla	9	12
<b>TOPLAM</b>	<b>16</b>	<b>26</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019	Tahsisler	Yeniden girişler	31.12.2020
PEL hesapları	279	73	-	352
4 yıldan az	2	-	-	2
4 - 10 yıl arası	31	1	-	32
10 yıldan fazla	246	72	-	318
CEL hesapları	10	-	(7)	3
<b>TOPLAM</b>	<b>289</b>	<b>73</b>	<b>(7)</b>	<b>355</b>

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2020 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatlar için faiz ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam ödenmemiş borçların %1,72'si oranında gerçekleşmiştir.

## KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan girdiler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu girdilerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri

davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde Bireysel Bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

**NOT 8.3.2 DİĞER KARŞILIKLAR**

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari davalara ilişkin karşılıkları ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fonların geri ödenmesine yönelik karşılıkları içerir.

Grup faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı hukuki denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Bu karmaşık hukuki bağlam içerisinde, Grup ve şirketin eski ve mevcut temsilcileri hukuki, idari ve adli süreçler dahil yasal işlemlere maruz kalabilirler. Bu süreçlerin büyük çoğunluğu Grubun mevcut işlerinin bir parçasıdır. Son yıllarda yatırımcılarla davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların yer aldığı ihtilafların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmaların emsali yoksa, ihtilafların, düzenleme konusundaki ihtilafların ve Grup kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Finansal tablolarını hazırlarken, Grup içinde bulunduğu hukuki, idari veya tahkim süreçlerinin muhtemel sonuçlarını değerlendirmektedir. Bu süreçler sonucu uğranabilecek zarar muhtemel olduğunda ve tutarı tahmin edilebilir olduğunda karşılık kaydedilmektedir.

Zararların olasılık derecesini ve tutarlarını, dolayısıyla kaydedilecek

karşılığın tutarını belirlemede tahminler önemlidir. Yönetim kendi değerlendirmelerini ve finansal tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Grup ihtilafların özelliklerini, ihtilaf ile ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, kendi tecrübelerini, benzeri meselelerin içinde olan başka kurumların tecrübelerini (Grubun bu bilgilere sahip olduğu varsayımıyla) dikkate almakta, gerektiğinde uzmanların ve bağımsız hukuki danışmanların fikirlerini de almaktadır.

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan çözülmemiş ihtilafların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu ihtilafların tanımını Not 9 "Riskler ve dava ile ilgili bilgiler" kısmında verilmektedir.

**BANKACILIK AĞLARINI BİRLEŞTİRME PROJESİ CRÉDIT DU NORD VE FRANSA BİREYSEL BANKACILIK**

7 Aralık 2020'de Grup, Crédit du Nord ve Societe Generale bankacılık ağlarını yeni bir ağ oluşturmak için birleştirme projesini duyurdu (VISION 2025 projesi).

31 Aralık 2020 itibarıyla, bu projenin ödünç verilmesi, Nakit Yaratan Birimlerinin niteliğinde herhangi bir değişikliğe neden olmamıştır (bkz. Not 2.2). Henüz detaylandırılmamış ve yorum için sosyal ortaklara ve onay için ilgili makamlara sunulmamıştır. Sonuç olarak, 31 Aralık 2020 finansal tablolarında bu proje için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

**NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar****MUHASEBE İLKELERİ****Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme varlıklarını ve yatırım amaçlı varlıkları içerir. Faaliyet kiralaması amaçları için tutulan ekipman varlıkları, işletme maddi duran varlıklarına, kiralama amaçları için tutulan binalar ise yatırım amaçlı gayrimenkullere dahildir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, amortisman, itfa ve değer düşüklüğü indirilerek satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına kaydedilir.

Duran varlıkların satın alma fiyatı, duran varlıkların uzun süreli inşaatı süresince üstlenilen borçlanma maliyetlerini ve doğrudan atfedilebilir diğer giderleri içerir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amorti edilir. Her bir bileşen kullanım ömrü boyunca amorti edilir. Grup bu yaklaşımı işletme varlıklarına uygulamakta, bunları 10 ila 50 yıllık amortisman süreleri ile bileşenlerine ayırmaktadır. Binalar dışındaki duran varlıkların amortisman süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle 3-20 yıl arasındadır.

Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabi tutardan düşülür. Bu ilk bakiye değerin sonradan azalması veya artması halinde varlığın itfa edilebilir meblağı itfa programının olası bir modifikasyonuna yol açacak şekilde düzeltilir.

İtfa ve amortisman, gelir tablosuna Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü altında kaydedilir.

Gelir Üreten Birimler olarak gruplandırılan duran varlıklar, değerlerinin azaldığına dair bir göstergenin mevcut olduğu her zaman değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğü karşılıkları ve bunların ters kayıtları kar/zarar tablosuna Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü altında kaydedilir.

İşletme duran varlıklarına ilişkin gerçekleşmiş sermaye kazançları ve zararları Diğer varlıklardan net gelir altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı varlıklara bileşen bazlı yöntem ile amortisman uygulanır. Ekonomik ömrü boyunca her bir bileşene 10 ila 50 yıl arasında değişen amortisman süreleri uygulanır.

İtfa ve değer düşüklüğü dahil olmak üzere işletme kira varlıklarına ve yatırım amaçlı varlıklara ilişkin kâr ve zararlar, Diğer faaliyetlerden gelirler ve Diğer faaliyetlerden giderler altına kaydedilir (bkz. Not 4.2).

**Grup tarafından kiralanan varlıklar için kullanım hakları****KİRALAMA****Kiralama tanımı**

Bir sözleşme, belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını bir bedel karşılığında bir süre için kiralayana devrediyorsa, kira sözleşmesi teşkil eder veya bunu içerir:

kontrol, müşterinin hem belirlenen varlığın kullanımını yönetme hem de kiralama süresi boyunca bu kullanımdan önemli ölçüde tüm ekonomik faydaları elde etme hakkına sahip olduğunda devredilir;

tanımlanmış bir varlık olup olmaması, kiraya veren için, kiralanan varlık için asli ikame haklarının bulunmamasına bağlı olacaktır; bu durum, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan gerçeklere ve şartlara göre ölçülür. Kiraya verenin, kiralanan varlığı serbestçe ikame etme seçeneğine sahip olması durumunda, sözleşme bir varlık değil, kapasite sağlamak olduğu için sözleşme bir kiralama olarak nitelendirilemez;

bir varlığın kapasite kısmı, fiziksel olarak farklıysa (örn. bir binanın bir katı), yine de tanımlanmış bir varlıktır. Diğer yandan, fiziksel olarak farklı olmayan bir kapasite veya bir varlığın bir kısmı, tanımlanmış bir varlık teşkil etmez (örn. o birim içinde önceden tanımlanmış bir yeri olmayan bir birim içindeki ortak çalışma alanının kiralınması).

**Kiralama ve kiralama dışı bileşenlerin ayrılması**

Sözleşme, bir varlığın kiraya veren tarafından kiralınmasını ve ilgili kiralayan tarafından ek hizmetlerin sağlanmasını kapsayabilir. Bu senaryoda, kiracı, kiralama bileşenlerini sözleşmenin kiralama dışı bileşenlerinden ayırabilir ve bunları ayrı ayrı ele alabilir. Sözleşmede öngörülen kira ödemeleri, kira bileşenleri ile kiralama dışı bileşenler arasında, bireysel fiyatlarına göre (doğrudan sözleşmede belirtildiği veya tüm gözlemlenebilir bilgiler temelinde tahmin edildiği gibi) ayrılmalıdır. Kiracı, kiralama bileşenlerini, kiralama dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayıramazsa, sözleşmenin tamamı bir kiralama işlemi olarak kabul edilir.

**KİRALAMA SÜRESİ****Kiralama süresinin tanımı**

İskonto edilecek kira ödemelerinin belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresi, aşağıdakilere göre düzeltilmiş iptal edilemez kiralama süresi ile eşleşir:

- kiracının uygulayacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma seçenekleri;
- ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken fesih seçenekleri.



\* Kiracının bu seçeneği kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

\*\* Kiracının bu seçeneği kullanmayacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

Uzatma veya erken fesih seçeneklerini kullanmanın veya kullanmamanın makul kesinliğini ölçerken, özellikleri aşağıdakileri içermek üzere bu seçenekleri kullanmak veya kullanmamak için ekonomik bir teşvik oluşturabilecek tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınacaktır:

- bu seçenekleri kullanma koşulları (uzatma durumunda kira ödemelerinin tutarının veya erken fesih için verilebilecek cezaların miktarının ölçülmesi dahil);
- kiralanan tesiste yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli yerleşim planları);
- sözleşmenin feshi ile ilgili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşıma maliyetleri, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlığın araştırma maliyetleri vb.);
- özel niteliği, konumu veya ikame varlıklarının mevcudiyeti (erişilebilirlikleri, beklenen trafiği veya konumun prestiji göz önüne alındığında, özellikle ticari açıdan stratejik yerlerde bulunan şubeler için) kiracı için kiralanan varlığın önemi;
- benzer sözleşmelerin yenilenme geçmişi ve varlıkların gelecekteki kullanımına yönelik strateji (örneğin, bir ticari şube ağının yeniden konuşlandırılması veya yeniden düzenlenmesi ihtimaline dayalı olarak).

Kiracı ve kiralayan, diğer tarafın önceden anlaşması olmaksızın ve göz ardı edilebilir bir ceza dışında herhangi bir ceza olmaksızın kiralamayı feshetme hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve bu nedenle artık bir kira yükümlülüğü oluşturmaz.

Fransa'da, şubeler tarafından kullanılan tesislerdeki mülk kiralalarının çoğu, üç ve altı yıllık sürenin sonunda erken sonlandırma seçeneği olan dokuz yıllık kiralamalardır (kiralamalar "3/6/9" olarak anılır); dokuz yıllık sürenin sonunda, yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi beş yıllık bir süre için zimni olarak yenilenir. Bu beş yıllık süre, konumun kalitesine, büyük yatırımların tamamlanmasına veya bir grup belirlenmiş şubenin planlanan kapanışına bağlı olarak değiştirilebilir.

**Kiralama süresinin değiştirilmesi**

Koşullarda kiracının kira sözleşmesinde yer alan opsiyonların kullanımını revize etmesine neden olan bir değişiklik olması veya kiracıyı sözleşmeye dayalı olarak sözleşmede yer almayan (veya yer alan) bir opsiyonu kullanmaya (veya kullanmamaya) mecbur eden olayların meydana gelmesi durumunda, süre değiştirilmelidir.

Kiralama süresindeki bir değişikliğin ardından, kira yükümlülüğü, sözleşmenin kalan tahmini süresi için revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılarak bu değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden değerlendirilmelidir.

**GRUP TARAFINDAN KIRACI OLARAK MUHASEBE UYGULAMALARI**

Kiralanan varlığın kullanıma sunulduğu başlangıç tarihinde, kiracı, aşağıda açıklanan muafiyetler hariç olmak üzere, bilançonun yükümlülükler tarafına bir kira yükümlülüğü ve bilançonun varlık tarafına bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Gelir tablosunda, kiracı, Net bankacılık geliri altında kira yükümlülüğü üzerinden hesaplanan bir faiz gideri ve Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü altında kullanım hakkının bir amortismanını muhasebeleştirmelidir.

Kira ödemeleri, kiralabilirliği kısmen azaltacak ve kısmen de bu yükümlülüğü faiz gideri şeklinde karşılayacaktır.

**Muafiyetler ve istisnalar**

Grup, yeni kiralama işlemini bir yıldan kısa süreli sözleşmelere (yenileme seçenekleri dahil) veya standarttaki Sonuçlar İçin Esas'ta belirtildiği gibi 5.000 ABD Doları muafiyet eşiğini uygulayarak düşük değerli kalemlere ilişkin sözleşmelere uygulamaz (eşik, kiralanan varlığın birim başına ikame maliyetine karşı ölçülmelidir).

**Kira ödeme tutarları**

Kiralama yükümlülüğünün hesaplanmasında dikkate alınacak ödemeler, bir endekse dayalı sabit ve değişken kira ödemelerini (örn. tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyet endeksi) ve ilaveten uygun olduğu durumlarda, kiracının, kiraya verene artık değer garantileri, satın alma opsiyonları veya erken fesih cezaları için ödemeyi beklediği fonları içerir.



Ancak, kiralanan varlığın kullanımına göre endekslenen değişken kira ödemeleri (örneğin, kazanç veya kilometre bazında endekslenmiş), kira yükümlülüğü ölçümünün dışında tutulur. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye dayalı endeks dalgalanmalarındaki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelire kaydedilir.

Kira ödemeleri, katma değer vergisinden arındırılmış tutarlarına göre düşünülmelidir. Ayrıca, bina kiralamalarında, kiraya verenler tarafından ödenen iskan vergileri ve emlak vergileri, yetkili kamu otoriteleri tarafından belirlenen tutarları değişken olduğundan, kira yükümlülüklerinden hariç tutulacaktır.

#### **Kiralama yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi**

Yükümlülük başlangıç tutarı, kira süresi boyunca ödenecek kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerine eşittir.

Bu kiralama yükümlülüğü daha sonra efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulmuş maliyet üzerinden ölçülür: her kira ödemesinin bir kısmı daha sonra gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir ve bir kısmı da bilançodaki kira yükümlülüğünden kademeli olarak düşülür.

Başlangıç tarihinden sonra, kira yükümlülüğünün tutarı, kira sözleşmesinin değiştirilmesi, kira süresinin yeniden tahmin edilmesi veya endekslerin veya oranların uygulanmasına ilişkin kira ödemelerindeki sözleşmeye dayalı değişikliklerin muhasebeleştirilmesi durumunda düzeltilir.

Uygulanabildiği üzere, kiracının, kiralanan varlığın geri kazanılması için kiralama süresi sona erdiğinde üstlenecek maliyetlerini karşılamak için borçlarında bir karşılık da muhasebeleştirilmesi gerekir.

#### **Kullanım hakkının muhasebeleştirilmesi**

Kiralanan varlığın kullanılabilirlik tarihinde, kiracı, kiralama yükümlülüğünün ilk değeri artı varsa ilk doğrudan maliyetlere (örn. resmi kira sözleşmesinin düzenlenmesi, tescil ücretleri, müzakere ücretleri, başlangıç ücretleri, kiracı hakkı, kiralama primleri vb.), avans ödemelere ve restorasyon maliyetlerine eşit bir tutar için bir kullanım hakkı varlığını bilançonun varlıklar tarafına kaydetmelidir.

Bu varlık, daha sonra, kira yükümlülüğünü ölçmek için uygulanan kiralama süresi boyunca doğrusal esasa göre amortismanı tabi tutulur.

Başlangıç tarihinden sonra, kira yükümlülüğünde olduğu gibi, kira sözleşmesinin değiştirilmesi durumunda varlığın değeri düzeltilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda, tam mülkiyete sahip aynı türden mülklerin girildiği sabit kıymet kalemleri altında gösterilir. Kira sözleşmesinde, bir kiralama hakkının ilk ödemesinin mülkün eski kiracısına yapılması öngörüülüyorsa, bu hakkın tutarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak belirtilir ve sonrakiyle aynı başlık altında sunulur.

#### **Kira iskonto oranları**

Grup, kira ödemelerinin yanı sıra kira yükümlülüklerinin tutarını iskonto etmek için kiracıların artan borçlanma oranını kullanmaktadır. Kendi yerel piyasalarında kendilerini doğrudan yeniden finanse edebilen kuruluşlar için, artan borçlanma oranı, borçlanma koşulları ve o kuruluşun kredi riski dikkate alınarak Grup düzeyinde değil, kiracı düzeyinde belirlenir. Grup aracılığıyla kendilerini yeniden finanse eden kuruluşlar için, artan borçlanma oranı Grup tarafından belirlenir.

İskonto oranları, para birimine, kiracı işletmelerin bulunduğu ülkeye ve sözleşmelerin tahmini vadesine göre belirlenir.

## MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	Artışlar/ödenekler	Elden çıkarmalar/ iptaller	Diğer hareketler	31.12.2020
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>					
Brüt değer	7.240	722	(73)	(175)	7.714
Amortisman ve değer düşüklükleri	(4.877)	(540)	44	143	(5.230)
<b>Maddi Varlıklar (faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar hariç)</b>					
Brüt değer	11.441	548	(359)	(297)	11.333
Amortisman ve değer düşüklükleri	(6.351)	(593)	181	178	(6.585)
<b>Faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar</b>					
Brüt değer	28.576	8.742	(6.596)	(1.970)	28.752
Amortisman ve değer düşüklükleri	(7.527)	(3.971)	2.529	1.029	(7.940)
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkul</b>					
Brüt değer	33	1	(1)	-	33
Amortisman ve değer düşüklükleri	(20)	(1)	-	-	(21)
<b>Kullanım hakları</b>					
Brüt değer*	2.766	694	(949)	316	2.827
Amortisman ve değer düşüklükleri *	(437)	(440)	111	(29)	(795)
<b>TOPLAM</b>	<b>30.844</b>	<b>5.162</b>	<b>(5.114)</b>	<b>(804)</b>	<b>30.088</b>

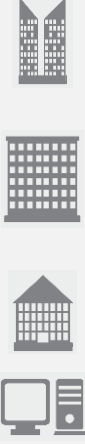
\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarda karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

## FAALİYET KİRALAMASI VARLIKLARINDAN GELECEK ASGARİ ÖDEMELERİN DÖKÜMÜ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Beş yıldan kısa sürede yapılacak ödemeler	23.745	20.206
Bir yıldan az sürede yapılacak ödemeler	5.366	
Bir yıldan iki yıla kadar yapılacak ödemeler	5.949	
İki yıldan üç yıla kadar yapılacak ödemeler	6.971	
Üç yıldan dört yıla kadar yapılacak ödemeler	4.228	
Dört yıldan beş yıla kadar yapılacak ödemeler	1.231	
Beş yıldan fazla sürede yapılacak ödemeler	107	120
<b>TOPLAM</b>	<b>23.852</b>	<b>20.326</b>

Grup, 2020 yılında, faaliyet kiralaması varlıkları üzerinden alınacak asgari ödemelere ilişkin bilgi koleksiyonunu geliştirdi. Beş yıldan kısa ödemeler için 2019 yılı yıllık karşılaştırmalı veriler mevcut değildir.

## GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ VARLIKLARA İLİŞKİN KİRALAMALARLA İLGİLİ BİLGİLER

	<p><b>Taşınmaz Kiralamaları</b></p> <p>Kira sözleşmelerinin çoğu (%90'dan fazlası) ticari ve ofis alanı kiralanması için sözleşme yapılan bina kiralamalarını içerir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ticari alanlar, Grubun Fransız ve uluslararası bireysel bankacılık ağlarındaki şubelerdir. Fransa'da, sözleşmeli taşınmaz kiralamalarının çoğunluğu, üç ve altı yılda erken fesih opsiyonlu dokuz yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralamalar olarak anılır). Bu dokuz yıllık sürenin sonunda yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi otomatik olarak uzatılır;</li> <li>■ ofis binaları, Grubun Fransa'daki genel merkezine veya ana yabancı bağlı ortaklıkların yerel genel merkezlerine bağlı belirli departmanlar için ve ana uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmıştır: Londra, New York, Hong Kong vb.</li> </ul> <p>Fransa dışında, artık kiralama süreleri genellikle 10 yılın altındadır. Rusya gibi bazı ülkelerde, kira sözleşmeleri isteğe bağlı otomatik yenileme ile yıllık olabilir. Diğer yerlerde, özellikle Londra ve New York'ta, kira süreleri 25 yıla kadar uzayabilir.</p> <p><b>Ekipman Kiralama</b></p> <p>Diğer kiralamalar (%10'un altında) esas olarak bilgisayar ekipmanı kiralamaları olup araç kiralamalarının çok küçük bir yüzdesini oluşturur.</p>
---	--

## KİRALAMA İŞLEM MALİYETLERİ VE ALT KİRALAMA GELİRLERİNE GENEL BAKIŞ TABLOSU

31.12.2020				
(Milyon Euro)	Gayrimenkul	BT	Diğerleri	Toplam
Kira	(480)	(49)	(8)	(537)
Kiralama yükümlülüklerinin faiz giderleri	(43)	(1)	(0)	(44)
Kullanım hakkı varlığının amortisman ücreti	(394)	(42)	(4)	(440)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin gider	(35)	-	(3)	(38)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili giderler	(2)	(5)	(1)	(8)
Değişken kira ödemelerine ilişkin gider	(6)	(1)	-	(7)
Alt kiralama geliri	14	-	-	14

31.12.2019				
(Milyon Euro)	Gayrimenkul	BT	Diğerleri	Toplam
Kira	(522)	(33)	(11)	(566)
Kiralama yükümlülüklerinin faiz giderleri	(43)	-	-	(43)
Kullanım hakkı varlıklarının amortisman ücreti	(414)	(29)	(6)	(449)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin gider *	(61)	-	(4)	(65)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili giderler	(3)	(4)	(1)	(8)
Değişken kira ödemelerine ilişkin gider	(1)	-	-	(1)
Alt kiralama geliri	16	-	-	16

\* Tutarlar, UFRS 16 ile ilgili 26 Kasım 2019 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararlarının ardından 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla için yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. Not 1.2).

NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
<b>Güney Afrika</b>						
(1) SG JOHANNESBURG	Banka	TAM	100	100	100	100
<b>Cezayir</b>						
ALD AUTOMOTIVE ALGÉRIE SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,81	79,81	99,99	99,99
SOCIETE GENERALE ALGÉRIE	Banka	TAM	100	100	100	100
<b>Almanya</b>						
ALD AUTOLEASING D GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
ALD INTERNATIONAL GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
ALD LEASE FINANZ GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	99,94	99,94	51	51
BDK LEASING UND SERVICE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
CARPOOL GMBH	Komisyoncu	TAM	79,82	79,82	100	100
GEFA BANK GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	İhtisas Finansmanı	EFS	100	100	100	100
HANSEATIC BANK GMBH & CO KG	İhtisas Finansmanı	TAM	75	75	75	75
HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	TAM	75	75	100	100
HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Hizmetler	TAM	75	75	100	100
INTERLEASING DELLO HAMBURG GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
(1) LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT GERMANY	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6) RED & BLACK AUTO GERMANY N°7	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
SG EQUIPMENT FINANCE GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SG FRANCFORT	Banka	TAM	100	100	100	100
SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GMBH	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Almanya	(1) SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	(1) SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
<b>Avustralya</b>							
	SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
	(1) SOCIETE GENERALE SYDNEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100	100
<b>Avusturya</b>							
	ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	(1) SG VIENNE	Banka	TAM	100	100	100	100
<b>Belçika</b>							
	AXUS FINANCE SRL	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	AXUS SA/NV	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketi	TAM	60,74	60,74	100	100
	PARCOURS BELGIUM	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	(1) SG BRUXELLES	Banka	TAM	100	100	100	100
	(1) SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
<b>Benin</b>							
	SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAM	93,43	93,43	94,1	94,1
<b>Bermuda</b>							
	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	TAM	100	100	100	100
<b>Brezilya</b>							
	ALD AUTOMOTIVE S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	(6) ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	0	100	0
	BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
<b>Burkina Faso</b>							
	SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAM	51,27	51,27	52,61	52,61
<b>Cayman Adaları</b>							
	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(2) SOCIETE GENERALE (NORTH PACIFIC) LTD	Banka	TAM	0	100	0	100
<b>Kamerun</b>							
	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Banka	TAM	58,08	58,08	58,08	58,08

				Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Kanada							
		SG CONSTELLATION CANADA LTD.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)		SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAM	100	100	100
		SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka	TAM	100	100	100
		SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Komisyoncu	TAM	100	100	100
Çin							
(4)		ALD FORTUNE AUTO LEASING & RENTING SHANGHAI CO. LTD	İhtisas Finansmanı	ESI	0	39,91	0
		SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
		SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
Kongo							
		SOCIETE GENERALE CONGO	Banka	TAM	93,47	93,47	93,47
Güney Kore							
		SG SECURITIES KOREA CO, LTD	Komisyoncu	TAM	100	100	100
(1)		SG SEOUL	Banka	TAM	100	100	100
Fildişi Sahili							
		SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA	Portföy Yönetimi	TAM	71,25	71,25	99,98
		SOCIETE GENERALE CÔTE D'IVOIRE	Banka	TAM	73,25	73,25	73,25
Hırvatistan							
		ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
		ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA TRGOVINU I USLUGE	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
Kurasao							
		SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Danimarka							
		ALD AUTOMOTIVE A/S	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
		NF FLEET A/S	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80
(1)(4)		SG FINANS AS DANİMARKA ŞUBESİ	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
Birleşik Arap Emirlikleri							
(1)		SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka	TAM	100	100	100
İspanya							
		ALD AUTOMOTIVE S.A.U.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
		ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Komisyoncu	EJV	50	50	50
(1)		GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
		REFLEX ALQUILER FLEXIBLE DE VEHICULOS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
İspanya	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, S.L.	Banka	TAM	100	100	100
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka	TAM	100	100	100
	SODEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
<b>Estonya</b>						
	ALD AUTOMOTIVE EESTI AS	İhtisas Finansmanı	TAM	59,87	59,87	75,01
<b>Amerika Birleşik Devletleri</b>						
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) CGI NORTH AMERICA INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	99,78	0
	LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, LLC	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Banka	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SGAIH, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) SGB FINANCE NORTH AMERICA INC.	İhtisas Finansmanı	TAM	0	50,94	0
	(1) SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING, LLC	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
<b>Finlandiya</b>						
	AXUS FINLAND OY	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET OY	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80



Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	
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
(6)	29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE - K	Finans Şirketi	TAM	45,23	0	45,23	0
	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE	Portföy Yönetimi	TAM	68,7	68,7	68,7	68,7
	AIR BAIL	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	AIX - BORD DU LAC - 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	AIX - BORD DU LAC - 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	ALD	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	79,82	79,82
	ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100
	ALFORTVILLE BAIGNADE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	AMPERIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
(6)	AMUNDI CREDIT EURO - P	Finans Şirketi	TAM	57,43	0	57,43	0
	ANNEMASSE-İLOT BERNARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	40	80	40
	ANTALIS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	ANTARES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45	45
	ANTARIUS	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	ARTISTIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
	AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE	Finans Şirketi	TAM	69,35	69,35	69,35	69,35
	BANQUE COURTOIS	Banka	TAM	100	100	100	100
	BANQUE FRANÇAISE COMMERCIALE Océan 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

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	BAUME LOUBIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	BERLIOZ	Sigorta	TAM	84,05	84,05	84,05
	BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	TAM	100	100	100
	BOURSORAMA SA	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	BREMANY LEASE SAS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	CARRERA	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	CHEMIN DES COMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	COMPAGNIE FINANCIÈRE DE BOURBON	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	COMPAGNIE GÉNÉRALE DE LOCATION D'ÉQUIPEMENTS	İhtisas Finansmanı	TAM	99,89	99,89	99,89
	CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	CRÉDIT DU NORD	Banka	TAM	100	100	100
	DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi	TAM	89,94	89,94	89,94
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetimi	TAM	79,78	79,78	79,78
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetimi	TAM	78,34	78,34	78,34
	(5) DESCARTES TRADING	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	DISPONIS	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	ESNI - COMPARTIMENT SG-CREDIT CLAIMS -1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	ÉTOILE CAPITAL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	ÉTOILE CLIQUET 90	Finans Şirketi	TAM	73,52	73,52	73,52
	ÉTOILE MULTI GESTION EUROPE-C	Sigorta	TAM	51,59	51,59	51,59
	ÉTOILE VALEURS MOYENNES-C	Sigorta	TAM	61,09	61,09	61,09
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	51

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	FEEDER LYX E ST50D5	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	FEEDER LYX E ST50D6	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	FEEDER LYXOR CAC 40	Finans Şirketi	TAM	99,77	99,77	99,77
	FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	FEEDER LYXOR EURO STOXX 50 - D9	Finans Şirketi	TAM	99,98	99,98	99,98
	(3) FEEDER LYXOR STOXX 50	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	FENWICK LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	(5) FINANCIÈRE PARCOURS	İhtisas Finansmanı	TAM	0	79,82	0
	FINANCIÈRE UC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	FINASSURANCE SNC	Sigorta	TAM	98,89	98,89	99
	FRANFINANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	99,99
	FRANFINANCE LOCATION	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	GALYBET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	GENEBANQUE	Banka	TAM	100	100	100
	GENECAL FRANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE RÉASSURANCE	Sigorta	TAM	100	100	100
	GENECOMI FRANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,64	99,64	99,64
	GENEFIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	GENEFINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	GENEGIS I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	GENEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	49,49	49,49	49,49
	GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	İLLOT AB	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	40	80

## NOT 8 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	
Fransa	(2)	IMAPRIM AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	70	0	70
		IMMOBILIÈRE PROMEX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		INVESTISSEMENT 81	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		JSJ PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45	45
		KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		LA CORBEILLERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	24	24	40	40
		LA FONCIÈRE DE LA DÉFENSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100
		LES ALLÉES DE L'EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	34	34	34	34
		LES CÈDRES BLEUS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
		LES JARDINS D'ALHAMBRA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		LES MÉSANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	55	55	55	55
		LES TROIS LUCS 13012	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	90,89	100	100
		LES VILLAS VINCENTI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		L'HESPEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		LOTISSEMENT DES FLEURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	LYON LA FABRIC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	50	50	50
	LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	100	100	100	100
	LYXOR GL OVERLAY F	Portföy Yönetimi	87,27	87,27	87,27	87,27
	LYXOR INTERMEDIATION	Komisyoncu	100	100	100	100
	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	100	100	100	100
	LYXOR MASTER FUND	Sigorta	88,98	88,98	88,98	88,98
	MÉDITERRANÉE GRAND ARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	43	50	50
	NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	NORMANDIE RÉALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	50	50	50	50
	OPCI SOGECAPIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	OPERA 72	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	99,99	99,99	100	100
	ORADEA VIE	Sigorta	100	100	100	100
	ORPAVIMOB	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	PACTIMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	86	100	86
	PARCOURS	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS ANNECY	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS BORDEAUX	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS IMMOBILIER	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS NANTES	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS STRASBOURG	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS TOURS	İhtisas Finansmanı	79,82	79,82	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	PAREL	Hizmetler	TAM	100	100	100
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	60	60	60
	(6) PIERRE PATRIMOINE	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	86	100
	PRIORIS	İhtisas Finansmanı	TAM	94,89	94,89	95
	PROGEREAL SA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25,01	25,01	25,01
	PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RIVAPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	RIVAPRIM REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SAGEMCOM LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	(2) SAINT CLAIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0
	SAINTE-MARTHE ÎLOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SAINTE-MARTHE ÎLOT D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	(8) SARL CS 72 - KERIADENN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5
	SARL D'AMÉNAGEMENT DU MARTINET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SARL DE LA CÔTE D'OPALE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SARL DE LA VECQUERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5
	(2) SARL EKO BOUAYE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS AMIENS - AVENUE DU GENERAL FOY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	(6) SAS BF3 NOGENT THIERS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	0	20
	(6) SAS BONDUES - CŒUR DE BOURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	0	25
	SAS COPRIM RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS ÉCULLY SO'IN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75
	SAS FOCH SULLY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90
	(2) SAS LOIRE ATLANTIQUE TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0
	SAS MÉRIGNAC OASIS URBAINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90
	SAS MS FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SAS NOAHO AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS NORMANDIE RÉSIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100



Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SAS NOYALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28
	SAS ODESSA DÉVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49
	SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(6) SAS PAYSAGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	0	51
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SAS RESIDENCIAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68,4	68,4	68,4
	SAS ROANNE LA TRILOGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	41	41	41
	(6) SAS SCÈNES DE VIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50
	(6) SAS SOAX PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	0	51
	SAS SOGEBROWN POISSY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SAS SOGEMYSJ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51
	SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS SOJEPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SAS TIR A L'ARC AMÉNAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	JO	50	50	50
	SAS ZAC DU TRIANGLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	
Fransa	(5)	SC ALICANTE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	0	100	0	100
	(5)	SC CHASSAGNE 2000	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	0	100	0	100
		SCCV 282 MONTOLIVET 12	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	51,6	60	60
	(2)	SCCV 3 CHÂTEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	43	0	50
		SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49	49
	(6)	SCCV BAC GALLIENI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	0	51	0
		SCCV BAHIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
		SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV BRON CARAVELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SCCV CAEN PANORAMIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	(6)	SCCV CANNES JOURDAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50	0
		SCCV CHARTREUX LOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SCCV CITY SQUARE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		SCCV CLICHY BRC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2019	
Fransa	(6)	SCCV COMPIÈGNE - RUE DE L'ÉPARGNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	0	35	0
	(2)	SCCV COURS CLÉMENCEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	28	0	28
		SCCV CUGNAUX-LÉO LAGRANGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50	50
	(2)	SCCV EKO GREEN CITY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0	35
	(2)	SCCV EKO PARK OCEAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	32,5	0	32,5
		SCCV EPRON - ZAC L'ORÉE DU GOLF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
		SCCV ESPACES DE DEMAIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV ÉTERVILLE ROUTE D'AUNAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV EURONANTES 1E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV FAVERGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	80	100	80
	(2)	SCCV GAO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	32,5	0	32,5
		SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	60,2	70	70
		SCCV GIVORS ROBICHON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	85	50	85	50
		SCCV HÉROUVILLE ÎLOT A2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	33,33	33,33	33,33	33,33
		SCCV HOUSE PARK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCCV JDA OUISTREHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV KYMA MÉRIGNAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	(6) SCCV LA BAULE - LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	0	25
	SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49
	SCCV LE BOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25
	(2) SCCV LE COURTEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	(2) SCCV LE TEICH CŒUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0
	SCCV LES ÉCRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64	64	80
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV LESQUIN PARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV LILLE - JEAN MACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	26,72	26,72	33,4
	SCCV LOOS GAMBETTA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV MARCQ PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64	64	80

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	
Fransa	(6)	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50	0
		SCCV MEHUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	60,2	70	70
		SCCV MÉRIGNAC 53-55 AVENUE LEON BLUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SCCV MONROC - LOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50	50
	(6)	SCCV MONS EQUATION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	40	0	50	0
		SCCV MONTREUIL ACACIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80
		SCCV NATUREO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SCCV NICE ARENAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SCCV NOISY BOISSIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
		SCCV PARIS ALBERT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCCV PARK OCEAN II	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		SCCV PRADES BLEU HORIZON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50	50
		SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	(6)	SCCV QUAI NEUF BORDEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	0	35	0
		SCCV ROMAINVILLE DUMAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
		SCCV ROUEN 27 ANGLAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCCV ROUSSET - LOT 03	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	70	60,2	70	70
	(6) SCCV SAINT JUST DAUDET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	80	0	80	0
	SCCV SAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	35	35	35	35
	SCCV SENGHOR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	35	35	35	35
	SCCV SENSORIUM BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	50	50
	SCCV SENSORIUM LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	50	50
	SCCV SOGAB ILE DE FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	80	80	80	80
	SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	80	80	80	80
	SCCV SOGEPROM LYON HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	SCCV SWING RIVE GAUCHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	43	50	50
	SCCV TALENCE PUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	95	95	95	95
	SCCV TASSIN - 190 CDG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	35	35	35	35
	SCCV VERNASON - RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	50	50	50
	SCCV VILLA CHANZY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDEN VO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	25	25	25	25
	(6) SCCV VILLENEUVE D'ASCQ- RUE DES TECHNIQUES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	0	50	0

## NOT 8 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50
	SCI 637 ROUTE DE FRANS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI AQPRIM PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	79,8	79,8	50
	SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	42	42	50
	SCI AVARICUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99	99	99
	SCI BOBIGNY HOTEL DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCI BORDEAUX- 20-26 RUE DU COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	(2) SCI DREUX LA ROTULE NORD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	80	0
	SCI DU 84 RUE DU BAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI DU PARC SAINT ETIENNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	(5) SCI EUROPARC ST MARTIN DU TOUCH 2002	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
	SCI HEGEL PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68	68	85



Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCI LA MANTILLA COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	93	100	100
	SCI LA MARQUEILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	50	50	50
	SCI L'ACTUEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	30	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	80	80	80	80
	SCI LE DOMAINE DU PLESSIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	20	20	20	20
	SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LE MANOIR DE JEREMY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	(2) SCI LE PARC DE BORDEROUGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	0	60	0	60
	SCI LES BAIGNOTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES CASTELLINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	30	30	30	30
	SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	60	60	60	60
	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	40	40	40	40
	SCI LES PORTES DU LEMAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	70	70	70	70
	(2) SCI LES RESIDENCES GENEVOISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	0	90	0	90
	SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	50	50	50	50

## NOT 8 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCI LINAS CŒUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCI LOCMINE- LAMENNAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI L'ORÉE DES LACS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCI MONTPELLIER JACQUES CŒUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI PROJECTIM MARCQ CŒUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	48	48	60
	SCI PRONY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI QUINTEFEUILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI QUINTESSANCE-VALESCURE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI RESIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	40
	SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RHIN ET MOSELLE 2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RIVAPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RSS INVESTIMMO CÔTE BASQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20
	(2) SCI SAINT JEAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SCI SAINT OUEN L'AUMONE - L'OISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	38	38	38
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	52,8	52,8	66
	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI SOGEPROM LYON RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(2) SCI STRASBOURG ÉTOILE THUMENAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	(2) SCI STRASBOURG ROUTE DE WASSELONNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI VELRI	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	SCI VILLA EMILIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY SUR SEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SEFIA	İhtisas Finansmanı	TAM	99,89	99,89	100
	SERVIPAR	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG ACTIONS EURO	Sigorta	TAM	47,75	47,75	47,75
	SG ACTIONS EURO SELECTION	Finans Şirketi	TAM	40,05	40,05	40,05
	SG ACTIONS EURO VALUE-C	Sigorta	TAM	64,94	64,94	64,94
	SG ACTIONS FRANCE	Portföy Yönetimi	TAM	38,14	38,14	38,14

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SG ACTIONS LUXE-C	Sigorta	TAM	84,25	84,25	84,25
	SG ACTIONS MONDE EMERGENT	Sigorta	TAM	60,05	60,05	60,05
	SG ACTIONS US	Portföy Yönetimi	TAM	65,06	65,06	65,06
	SG ACTIONS US TECHNO	Sigorta	TAM	85,08	85,08	85,08
	SG CAPITAL DÉVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG FLEXIBLE	Portföy Yönetimi	TAM	92,48	92,48	92,48
	SG LYXOR GOVERNMENT BOND FUND	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG LYXOR LCR FUND	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	(3) SG MONE TRESO-E	Sigorta	TAM	0	98,62	98,62
	(3) SG MONETAIRE PLUS E	Finans Şirketi	TAM	0	58,93	58,93
	SG OBLIG ETAT EURO-R	Sigorta	TAM	79,94	79,94	79,94
	SG OBLIGATIONS	Sigorta	TAM	82,92	82,92	82,92
	SG OPCIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	97,95	97,95	97,95
	SG OPTION EUROPE	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketi	TAM	72,77	72,77	72,77
	SGB FINANCE S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	50,94	50,94	51
	SGEF SA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SGI 10-16 VILLE L'EVEQUE	Sigorta	TAM	100	100	100
	SGI 1-5 ASTORG	Sigorta	TAM	100	100	100
	SGI HOLDING SIS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	SGI PACIFIC	Sigorta	TAM	86,17	86,17	89,53
	SNC CŒUR 8EME MONPLAISIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SNC COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SNC D'AMÉNAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SNC ISSY FORUM 11	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33
	SOCIETE "LES PINSONS"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANÇAISE (CALIF)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP THALASSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP VEYRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	50	50	50
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DE DIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DE PIERLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DOMAINE DURANDY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE ERICA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE ESTEREL TANNERON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE GAMBETTA DÉFENSE V	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LE BOTERO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE LES HAUTS DE SEPTEMES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE MIRECRAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE NAXOU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE TOULDI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE VERT COTEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAM	99,91	99,91	99,91
	SOCIÉTÉ DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	99,98	99,98	100
	SOCIÉTÉ DU PARC D'ACTIVITÉ DE LA VALENTINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIÉTÉ EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ FINANCIÈRE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL FINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	(4) SOCIETE GENERALE DE BANQUE AUX ANTILLES	Banka	TAM	0	100	0
	SOCIETE GENERALE FACTORING	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE POUR LE DÉVELOPPEMENT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SFH	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE URBI ET ORBI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka	100	100	100	100
	SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	99,99	99,99	100	100
	SOGÉ PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉACT.SELEC.MON.	Portföy Yönetimi	99,78	99,78	99,78	99,78
	SOGECAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉCAP	Sigorta	100	100	100	100
	SOGÉCAP - DIVERSIFIED LOANS FUND	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	SOGÉCAP DIVERSIFIE 1	Portföy Yönetimi	100	100	100	100
	SOGÉCAP EQUITY OVERLAY (FEEDER)	Sigorta	100	100	100	100
	SOGÉCAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi	100	100	100	100
	SOGECAPIMMO 2	Sigorta	89,39	89,39	90,84	90,84
	SOGEFIM HOLDING	Portföy Yönetimi	100	100	100	100
	SOGEFIMUR	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	SOGEFINANCEMENT	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ÉCONOMISANT L'ÉNERGIE	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	SOGÉFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGÉLEASE FRANCE	İhtisas Finansmanı	100	100	100	100
	SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	100	100	100	100
	SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	100	100	100	100



Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	
Fransa	(6)	SOGEPIERRE	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
		SOGEFROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM ALPES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM ALPES HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM CENTRE-VAL DE LOIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM CVL SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOGEFROM SUD REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	90,9	100	100
		SOGESSUR	Sigorta	TAM	100	100	100	100
		SOGEVIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	85,55	85,55	85,55	85,55
		ST BARNABE 13004	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	43	50	50
		STAR LEASE	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(8)	STRACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20	20
		TEMSYS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fransa	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	VG PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	(6) VIENNE BON ACCUEIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50
	VILLA D'ARMONT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
<b>Gana</b>						
	SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED	Banka	TAM	60,22	60,22	60,22
<b>Cebelitank</b>						
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
<b>Yunanistan</b>						
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
<b>Gine</b>						
	SOCIETE GENERALE GUINEE	Banka	TAM	57,94	57,94	57,94
<b>Ekvator Ginesi</b>						
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Banka	TAM	52,44	52,44	57,23
<b>Hong Kong</b>						
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG CORPORATE FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) SG HONG KONG	Banka	TAM	100	100	100
	(6) SG LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(8) SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1)(6) SGL ASIA HK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	0	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Hong Kong	SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(8) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
<b>Macaristan</b>						
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK-KEZELO ES FINANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
<b>Jersey Island</b>						
	ELMFORD LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	HANOM II LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	HANOM III LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	J D CORPORATE SERVICES LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	KLEINWORT BENSON CUSTODIAN SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	(7) LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	NEWMED TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	(3) SOLENTIS INVESTMENT SOLUTIONS PCC	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
<b>Man Adası</b>						
	KBBIOM LIMITED	Banka	TAM	50	50	50
	KBTIOM LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
<b>Guernsey Island</b>						
	ARAMIS II SECURITIES CO. LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	GRANGE NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	GUERNSEY FINANCIAL ADVISORY SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	GUERNSEY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Guernsey Island	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100
	HTG LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	K.B. (C.I.) NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	MISON NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD GUERNSEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100
<b>British Virgin Islands</b>						
(2)	TSG HOLDINGS LTD	Hizmetler	TAM	0	100	100
(2)	TSG MANAGEMENT LTD	Hizmetler	TAM	0	100	100
(2)	TSG SERVICES LTD	Hizmetler	TAM	0	100	100
<b>Hindistan</b>						
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
(1)	SG MUMBAI	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
<b>İrlanda</b>						
	ALD RE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Sigorta	TAM	79,82	79,82	100
	IRIS II SPV DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(6)	IRIS SPV PLC SERIES SOGÉCAP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	0	100
	MERRION FLEET FINANCE LIMITED	Finans Şirketi	TAM	79,82	79,82	100
	MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
(6)	NB SOG EMEREUR - I	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
(1)	SG DUBLIN	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS PRIVATE INVESTMENT OFFICE SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SGBT FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HEDGING DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES (IRELAND) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
<b>İtalya</b>						
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
İtalya	FIDITALIA S.P.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	FRAER LEASING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	73,85	73,85	73,85
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG FACTORING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING SPA	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SG MILAN	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SOCECAP SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SOGESSUR SA	Sigorta	TAM	100	100	100
Japonya	LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	(1) SG TOKYO	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
Letonya	ALD AUTOMOTIVE SIA	İhtisas Finansmanı	TAM	59,86	59,86	75
Litvanya	UAB ALD AUTOMOTIVE	İhtisas Finansmanı	TAM	59,86	59,86	75
Lüksemburg	(3) AF EMG MK HD CURR - CLASSE C - LU0907913460	Sigorta	TAM	0	47,7	0
	ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	AXUS LUXEMBOURG SA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	BARTON CAPITAL SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(3) CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD - LU1010337324	Sigorta	TAM	0	45,35	0
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Sigorta	TAM	100	100	100
	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
	FIDELITY FUNDS EUR HY IQ - LU0954694930	Sigorta	TAM	49,6	49,6	49,6
	(2) G FINANCE LUXEMBOURG SA	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	(6) GOLDMAN SACHS 2 G EM M DBP ID	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	IVEFI S.A.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) LX FINANZ S.A.R.L.	Finans Şirketi	TAM	0	100	0

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Lüksemburg	LYXOR EURO 6M - CLASS SI	Sigorta	TAM	64,37	64,37	64,37
	LYXOR FUNDS SOLUTIONS	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 S.A.	Finans Şirketi	TAM	79,82	79,82	100
	(6) RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY S.A. N°7	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	79,82	0	100
	SALINGER S.A.	Banka	TAM	100	100	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
	(6) SGL ASIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	0	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Banka	TAM	100	100	100
	(6) SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG LEASING	İhtisas Finansmanı	TAM	100	0	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE DE L'ARSENAL	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	SOGE LIFE	Sigorta	TAM	100	100	100
	(6) SURYA INVESTMENTS S.A.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	0	100
<b>Madagaskar</b>						
	BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Banka	TAM	70	70	70
<b>Malta</b>						
	(8) LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(8) LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
<b>Fas</b>						
	ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	36,58	36,57	50
	ATHENA COURTAGE	Sigorta	TAM	58,2	58,17	99,9
	FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	57,62	57,58	100
	LA MAROCAINE VIE	Sigorta	TAM	79,21	79,19	99,98
	SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka	TAM	57,62	57,58	57,62

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Fas	SOCIÉTÉ D'ÉQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	İhtisas Finansmanı	TAM	30,95	30,93	53,72
	SOCIÉTÉ GENERALE DE LEASING AU MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	57,62	57,58	100
	SOCIÉTÉ GENERALE OFFSHORE	Finans Şirketi	TAM	57,59	57,51	99,94
	SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketi	TAM	57,59	57,54	99,94
	SOGECAPITAL PLACEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	57,59	57,56	99,94
	(8) SOGEFINANCEMENT MAROC	İhtisas Finansmanı	TAM	57,62	57,58	100
<b>Morityus</b>						
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
<b>Meksika</b>						
	ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	SGFP MEXICO, S.A. DE C.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
<b>Monako</b>						
(1)	CREDIT DU NORD - MONACO	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SMC MONACO	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ DE BANQUE MONACO	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SOCIÉTÉ GENERALE (SUCCURSALE MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIÉTÉ GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
<b>Norveç</b>						
	ALD AUTOMOTIVE AS	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET AS	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80
(4)	SG FINANS AS	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
<b>Yeni Kaledonya</b>						
	CREDICAL	İhtisas Finansmanı	TAM	87,07	87,07	96,64
	SOCIÉTÉ GENERALE CALÉDONIENNE DE BANQUE	Banka	TAM	90,1	90,1	90,1
<b>Hollanda</b>						
	ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	ASTEROLD B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	AXUS FINANCE NL B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	AXUS NEDERLAND BV	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	CAPEREA B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	COPARER HOLDING	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100



Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Hollanda	HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SG AMSTERDAM	Banka	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGLEASE B.V.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGLEASE FILMS	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Polonya	ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100
	(1) SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100
Fransız Polinezyası	BANQUE DE POLYNESIE	Banka	TAM	72,1	72,1	72,1
	SOGLEASE BDP "SAS"	İhtisas Finansmanı	TAM	72,1	72,1	100
Portekiz	SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENS SA	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
Çek Cumhuriyeti	ALD AUTOMOTIVE S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ESOX SRO	İhtisas Finansmanı	TAM	80	80	100
	FACTORING KB	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	KB REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100
	KB SMARTSOLUTIONS, S.R.O.	Banka	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	80,76	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	PROTOS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	80,33	80,33	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Çek Cumhuriyeti	SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	STD2, A.S.	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	60,73	60,73	100
	VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100
	WORLDLINE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Hizmetler	ESI	0,61	0,61	40
Romanya	ALD AUTOMOTIVE SRL	İhtisas 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.	İhtisas Finansmanı	TAM	60,17	60,17	100
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75
	SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES S.A.	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SOGESSUR S.A PARIS - SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	TAM	100	100	100
Birleşik Krallık	ACR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ALD AUTOMOTIVE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	(1) BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1)(2) DESCARTES TRADING LONDRA ŞUBESİ	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	FRANK NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	(1) HORDLE FINANCE B.V. (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	KBPB NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	KH COMPANY SECRETARIES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Birleşik Krallık	KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED	Banka	TAM	75	75	75
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) MAGPIE ROSE LIMITED	Banka	TAM	0	100	0
	(2) PICO WESTWOOD LIMITED	Banka	TAM	0	100	0
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (CANADA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	(2) SAINT MELROSE LIMITED	Banka	TAM	0	100	0
	SG (MARITIME) LEASING LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG HAMBROS (LONDON) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG HAMBROS TRUST COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SG LEASING (ASSETS) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(2) SG LEASING (CENTRAL 1) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
	SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING (JUNE) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING (MARCH) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING (USD) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	SG LEASING IX	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SG LONDRES	Banka	TAM	100	100	100
	(2) SGFLD LIMITED	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
Birleşik Krallık	SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) TYNEVOR B.V. (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Rusya Federasyonu	ALD AUTOMOTIVE OOO	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,97	100
	(8) CREDIT INSTITUTION OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketi	TAM	99,97	99,97	100
	LLC RUSFINANCE	Banka	TAM	99,97	99,97	100
	LLC RUSFINANCE BANK	Banka	TAM	99,97	99,97	100
	LLC TELSICOM	Hizmetler	TAM	99,97	99,97	100
	PJSC ROSBANK	Banka	TAM	99,97	99,97	99,97
	(6) RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED LIABILITY COMPANY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,97	0	100
	RB FACTORING LLC	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,97	100
	RB LEASING LLC	İhtisas Finansmanı	TAM	99,97	99,97	100
	RB SERVICE LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	99,97	99,97	100
	RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketi	TAM	99,97	99,97	100
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100
Senegal	SOCIETE GENERALE SENEGAL	Banka	TAM	64,45	64,45	64,87
Sırbistan	ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
Singapur	SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1) SG SINGAPOUR	Banka	TAM	100	100	100
	SG TRUST (ASIA) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
<b>Slovakya</b>						
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	ESSOX FINANCE S.R.O.	İhtisas Finansmanı	TAM	80	80	100
	(1) KOMERCNI BANKA SLOVAKIA	Banka	TAM	60,73	60,73	100
	(1) SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAKYA CUMHURİYETİ ŞUBESİ)	İhtisas Finansmanı	TAM	80,33	80,33	100
<b>Slovenya</b>						
	ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
<b>İsveç</b>						
	ALD AUTOMOTIVE AB	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET AB	İhtisas Finansmanı	TAM	63,85	63,85	80
	(1)(4) SG FINANS AS İSVEÇ ŞUBESİ	İhtisas Finansmanı	TAM	0	100	0
	(1) SOCIETE GENERALE SA BANKFILIAL SVERIGE	Banka	TAM	100	100	100
<b>İsviçre</b>						
	ALD AUTOMOTIVE AG	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	(2) RO SBANK (SWITZERLAND)	Banka	TAM	0	99,97	0
	SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	İhtisas Finansmanı	TAM	100	100	100
	(1) SG ZURICH	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Banka	TAM	100	100	100
<b>Tayvan</b>						
	(1) SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI ŞUBESİ	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1) SG TAIPEI	Banka	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019	Tarih 31.12.2020	Tarih 31.12.2019
<b>Çad</b>						
	SOCIETE GENERALE TCHAD	Banka	TAM	56,86	56,86	67,83
<b>Tayland</b>						
	SOCIETE GENERALE SECURITIES (THAILAND) LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
<b>Togo</b>						
	(1) SOCIETE GENERALE TOGO	Banka	TAM	93,43	90,98	100
<b>Tunus</b>						
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAM	55,1	55,1	52,34
<b>Türkiye.</b>						
	ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	(1) SG İSTANBUL	Banka	TAM	100	100	100
<b>Ukrayna</b>						
	ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	İhtisas Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100

\* TAM: Tam konsolidasyon - JO: Müşterek Operasyon - EJV: Özkaynak (Ortak Teşebbüs) - ESI: Özkaynak (önemli etki) - EFS: Sadeleştirme için Özkaynak (Grup tarafından kontrol edilen, ancak önemsiz büyüklükte olduklarından sadeleştirme amaçları için özkaynak yöntemiyle konsolide edilen işletmeler).

(1) Şubeler.

(2) Tasfiye edilen kuruluşlar.

(3) Kapsamdan çıkarılma (kontrol kaybı veya önemli etki).

(4) Satılan kuruluşlar.

(5) Birleştirilmiştir.

(6) Yeni konsolide edilmiştir.

(7) 30 fon dahil.

(8) Tasfiye süreci devam ediyor.

Autorité des Normes Comptables'ın (ANC, Fransız Muhasebecilik standartları kurulu) 2 Aralık 2016 tarihli ve 2016-09 sayılı Yönetmeliği uyarınca konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımları ile ilgili ek bilgiler Societe Generale Grubu web sitesinde şu adresten edinilebilir:

<https://investors.societegenerale.com/en/publications-documentsNote>.

**NOT 8.6 Kanuni Denetçilere ödenmiş ücretler**

Societe Generale Grubu konsolide finansal tabloları müştereken Sn. Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ve Sn. Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından tasdik edilmiştir.

Yönetim Kurulunun önerisi ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesinin (CACI) tavsiyesi üzerine 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul, Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés'nin görevlerini altı yıl için yenilemiştir.

Denetim reformuna ilişkin Avrupa yönetmeliğine uygun olarak, CACI, görevin başlamasından önce uyumluluğunu doğrulamak için Kanuni

Denetçilerin denetim dışı hizmetlerinin ("SACC") ve ağırlarının özel onay politikasını uygular.

CACI'nın her oturumunda SACC'nin bir sentezi (onaylanmış veya reddedilmiş) sunulur.

Misyon türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler, CACI tarafından yıllık incelemeye sunulur.

Bu konuda son olarak ifade etmek gerekirse, kurumların ve iş bölümlerinin Finans Departmanları, Deloitte et Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimin kalitesini yıllık bazda değerlendirmektedir. Bu çalışmanın sonuçları Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulmaktadır.

**GELİR TABLOSUNDA SUNULAN KANUNİ DENETÇİ ÜCRETLERİ**

		Ernst & Young et Autres		Deloitte et Associés		Toplam	
		2020 <sup>(1)</sup>	2019	2020 <sup>(2)</sup>	2019	2020	2019
(Milyon Euro, KDV hariç)							
	İhraççı	5	4	8	7	13	11
Ana şirketin ve konsolide hesapların tasdik edilmesi	Tam konsolide bağlı ortaklıklar	15	16	12	12	27	28
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>40</b>	<b>39</b>
	İhraççı	1	0	1	2	2	2
Denetim dışı hizmetler (SACC)	Tam konsolide bağlı ortaklıklar	1	1	1	1	2	2
<b>TOPLAM</b>		<b>22</b>	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>43</b>

(1) Ernst ve Young ağı dahil: 12 milyon EURO.

(2) Deloitte ağı dahil: 10 milyon EURO.

Denetim dışı hizmetler, temel olarak düzenleyici gerekliliklere ilişkin uyum değerlendirmesi misyonları, ISAE standartları çerçevesinde iç kontrol misyonları (Uluslararası Güvence Sözleşmeleri Standardı), üzerinde mutabık kalınan prosedürler ve ardından sertifikaların veya EFP

Beyanının (EFP: Finans Dışı Performans Beyanı) düzenlenmesi kapsamındaki tamamlayıcı denetimlerden oluşur. Bunlar ayrıca, 0,5 milyon Euro karşılığında Kanuni Denetçilere açıkça ve özel olarak emanet edilen denetim dışı hizmetleri de içerir.



## NOT 9 RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan ihtilafları gözden geçirmektedir. Eğer Grubun üçüncü bir taraf lehine, karşılığında muadil bir değer almaksızın bir kaynak çıkışı yapma ihtimali varsa veya kesin olarak böyle bir çıkış yapacaksa, bu ihtilaflar bir karşılık kaydedilmesi ile sonuçlanabilir. Bu davalar için karşılıklar bilanço yükümlülüklerinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılır.

Açıklama yapılması söz konusu ihtilafların sonucunu ciddi ölçüde etkileyebileceğinden, karşılık ayrılıp ayrılmadığı veya ayrılırsa bunun tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilememektedir.

- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararı teyit ederek Jerome Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. Jérôme Kerviel beş yıl hapis cezasına çarptırılmış olup, bunun iki yılı ertelenmiş, aynı zamanda zararları karşılığında bankaya 4,9 milyar Euro ödemesine hükmedilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te Jérôme Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Medeni hukuk tarafında, 23 Eylül 2016'da Versay Temyiz Mahkemesi, Jerome Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının bilrkişi tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net hesap zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda Jérôme Kerviel'i kısmen kusurlu bulmuş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir. Societe Generale ve Jérôme Kerviel Yüksek Mahkeme'ye başvurmamışlardır. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde hiçbir etkisi olmadığını düşünmektedir. Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirttiler. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan ileri tarihli vergi kaybını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek durumda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl Sucha durumu yaşanmayacak. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı göz önüne alındığında, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının tedarik edilmesine gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konumlarını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale grubu yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesinin İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Soruşturma Komitesi, Jérôme Kerviel'in 2015 yılının Mayıs ayında hakkındaki ceza hükmüne karşı sunduğu talebi, davanın yeniden açılmasını haklı gösterebilecek yeni unsur veya gerçeğin bulunmadığını teyit ederek kabul edilemez bulmuştur.
- 2003 ve 2008 yılları arasında, Societe Generale Türkiye'den Goldaş Grubu ile bir altın sevkiyat hattı oluşturmuştur. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Goldaş'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altın bedelini ödeyememesi veya iade edememesi bu şüpheleri teyit etmiştir. Societe Generale sigorta şirketlerine ve bazı Goldaş grup şirketlerine karşı hukuk davaları açmıştır. Goldaş da Türkiye ve Birleşik Krallık'ta Societe Generale aleyhine hukuk davaları açmıştır. Societe Generale'in Birleşik Krallık'ta Goldaş aleyhine açtığı davada Goldaş, SG'nin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulundu ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiştir ve

tazminat soruşturmasının ardından, varsa Goldaş'a ödemesi gereken tutar hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018'de Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine açılan ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan iddiaların yerine getirilmesine ilişkin iddialarını reddetti. 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme, hem Societe Generale hem de Goldaş'a itiraz etme iznini reddetti. 16 Şubat 2017'de Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigortacılarına yönelik iddialarını reddetti. Societe Generale bu karara itiraz etti.

- Societe Generale Algeria (SGA) ve birçok şube yöneticisi, kambiyo kontrolleri ve diğer ülkelere sermaye transferi ve kara para aklama ve terör faaliyetlerinin finansmanı ile ilgili Cezayir kanunlarını ihlal ettikleri için cezai takibata uğramıştır. Davalılar, SGA müşterileri tarafından yapılan ihracat veya ithalatlarla ilgili sermaye transferi ve SGA veznelerinde gerçekleştirilen nakit ödeme işlemleri ile ilgili olarak Cezayir otoritelerine tam veya eksiksiz şekilde bildirmemekle suçlanmaktadır. Bu olaylar, daha sonra ceza mahkemesi nezdinde hukuk davası açan Cezayir otoritelerinin soruşturmaları sırasında ortaya çıkmıştır. Temyiz mahkemesi, bazı davalarda SGA ve çalışanlarına ceza vermiş, bazı davalarda ise suçlamalardan vazgeçilmiştir. Bugüne kadar on altı dava SGA lehine sonuçlanmıştır; bir dava SGFA aleyhine sonuçlanmıştır ve sekiz dava devam etmekte olup, bunların altısı Yüksek Mahkemededir.
- Fransa bankacılık sektörü, 2000'li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemelerinin güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekarlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC – Echange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dahil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.

Uzun yıllar süren soruşturmanın ardından 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurulu, CEIC ve "ilgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam yaklaşık 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve alt şirketi Crédit du Norda kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53,5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur. Ancak, Banque de France dışındaki tüm bankaların başvurusu üzerine Fransa Temyiz Mahkemesi 23 Şubat 2012 tarihli kararı ile rekabet yasasına aykırı bir durum olmadığına hükmetmiş ve bankaların ödedikleri cezayı geri talep etmelerine olanak sağlamıştır. 14 Nisan 2015'de, Yüksek Mahkeme Temyiz Mahkemesi'nin muamelelere gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü şahsın iddialarını incelemediği gerekçesiyle Temyiz Mahkemesi'nin kararını bozarak iptal etmiştir. Dava 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi'nde tekrar görüşülmüştür. 21 Aralık 2017'de Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a verilen para cezalarını onayladı. 22 Ocak 2018'de Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yüksek Mahkeme huzurunda temyiz başvurusunda bulundu. 29 Ocak 2020'de Yargıtay, Paris Temyiz Mahkemesi'nin 21 Aralık 2017 tarihli kararını kısmen bozmuş ve davanın aynı temyiz mahkemesine ancak farklı bir şekilde düzenlenmiş olarak iade edilmesine karar vermiştir. 13 Mart 2020'de Societe Generale ve Crédit du Nord, bu nedenle Fransız rekabet otoritesinin kararına karşı Paris Temyiz Mahkemesi'ne yeni bir itirazda bulundu. Mahkeme yargılaması halen devam etmektedir.

- Ağustos 2009'da, Societe Generale Private Banking (İsviçre), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, son olarak ABD Kuzey Teksas Bölge Mahkemesi'ne transfer edilen bir toplu davada davalı sıfatıyla yer aldı. Davacılar, Stanford International Bank Ltd.'nin (SIBL) bu bankada mevduatı bulunan ve/veya bu banka tarafından 16 Şubat 2009'da çıkarılmış olan Mevduat Sertifikalarını elinde bulunduran müşterilerini temsil ettiklerini belirtmişlerdir. Davacılar, SIBL ve Stanford Finans Grubu veya ilişkili kuruluşlarında gerçekleşen dolandırıcılık faaliyetleri nedeniyle zarara uğradıklarını ve bu zararın gerçekleşmesinde davalıların sorumluluğu bulunduğunu iddia etmişlerdir. Davacılar ayrıca, düzmece transferler yapıldığı iddiasıyla, davalılar üzerinden veya davalılara SIBL nam ve hesabına yapılmış olan ödemelerin tazmin edilmesini istemişlerdir. Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin ("OSIC") müdahil olmasına izin verilmiş ve komite Societe Generale Private Banking (İsviçre) ve benzer kanun yoluna başvuran diğer davalılar aleyhine bir dava dilekçesi sunmuştur.

Societe Generale Private Banking'in (İsviçre) bu taleplerin görevsizlik gerekçesiyle reddedilmesine ilişkin dilekçesi 5 Haziran 2014 tarihli mahkeme kararıyla reddedilmiştir. Societe Generale Private Banking (İsviçre) Mahkemenin yargı kararının yeniden değerlendirilmesi için başvurmuş olup, bu başvuru nihai olarak Mahkeme tarafından reddedilmiştir. 21 Nisan 2015'de, Mahkeme, davacılar ve OSIC tarafından açılan davaların büyük çoğunluğunun devam etmesine izin vermiştir.

7 Kasım 2017'de Bölge Mahkemesi, davacıların toplu dava onay talebini reddetti. Davacılar, temyiz mahkemesinin 20 Nisan 2018'de reddettiği bu karara itiraz etmek için izin istedi. 3 Mayıs 2019'da, yüzlerce bireysel davacı, Stanford yatırımlarındaki zararlar için bireysel olarak geri kazanım amacıyla görülen OSIC davasına müdahale etmek için dilekçe verdi. Societe Generale Özel Bankacılık (İsviçre) de dahil olmak üzere davalı finans kuruluşları bu önerilere karşı çıktı. 18 Eylül 2019 tarihli kararla mahkeme, müdahale taleplerini reddetti. Bir grup davacı ret kararına itiraz etti ve bir başka grup Kasım 2019'da Houston'daki Teksas eyalet mahkemesinde ayrı bir dava açtı. Eyalet mahkemesi davası federal mahkemeye kaldırıldı ve şu anda Teksas'ın Güney Bölgesi'nde görülüyor.

22 Aralık 2015'te, OSIC söz konusu işlemin Teksas eyaleti kanunu tahtında hileli havale olarak iptal edilebilir olduğu gerekçesiyle Aralık 2008'de (Stanford'un ödeme aczine düşmesinden önce) Societe Generale Private Banking'e (İsviçre) yapılmış olan, 95 milyon ABD Doları tutarındaki havalenin iadesi talebiyle kısmi duruşmasız karar talebi için mahkemeye başvurmuştur. Societe Generale Özel Bankacılık (İsviçre) bu talebe karşı çıktı. 30 Mart 2020 tarihli kararla mahkeme, OSIC'nin talebini reddetti.

- Belli başlı Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranına ("IBOR konusu") ilişkin olarak ABD yetkilileriyle varılan anlaşmalara hâlel getirmeksizin, Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'nin çeşitli Eyaletlerinden Başsavcılar ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dahil olmak üzere diğer yetkililerden gelen bilgi taleplerine yanıt vermiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kurumları ile birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli finansal araçların alım satımını içeren toplu davalarda davalı olarak almıştır. Societe Generale'in adı ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli bireysel (toplu dava olmayan) davalarda geçmiştir.

Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdesttir.

ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi veya fillen durdurulan iki toplu dava ve bir bireysel dava dışında davacılar tarafından gönüllü olarak reddedildi. Talepleri reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale aleyhindeki iddiaları eklemek veya yeniden canlandırmak için şikayetlerini değiştirmek üzere izin taleplerinde bulundu, ancak bu başvurular Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi. Bu toplu davalardaki davacılar tekelleşim iddialarına ilişkin ret kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine başvuruda bulunmuştur.

13 Ocak 2020'de Societe Generale, bir borsada ABD Doları Libor'a bağlı finansal ürünler satın alan mefruz bir toplu davanın davacıları ile bir uzlaşma anlaşması imzaladı. Bu anlaşmanın bir parçası olarak, Societe Generale 5.125 milyon USD ödemeyi kabul etti. Bu anlaşma nihayet Bölge Mahkemesi tarafından 17 Eylül 2020'de onaylandı. Japon Yen Libor oranı ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcılarının şikayetini reddetti. 1 Nisan 2020'de Yargıtay, ret kararını bozdu ve hakları iade etti. Davacılar, 24 Ağustos 2020'de ikinci bir değiştirilmiş şikayette bulundu ve sanıklar tekrar ret talebinde bulundular. 27 Eylül'de Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada,

davacı toplu dava onay talebinde bulundu. 25 Eylül'de

Bölge Mahkemesi, sanıkların savunmalarına ilişkin karar talebini kabul etmiş ve davacıların iddialarını reddetmiştir. Davacılar temyizde başvurmuştur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların önerilen değiştirilmiş şikayette bulunma talebini reddetmiştir. Davacılar bu kararları ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne götürdü.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya belirtilen diğer araçların sahibi olan Arjantinli tüketiciler adına tüketici demeği tarafından Arjantin'de açılan bir davada davalı olarak anılmaktadır. Bu iddialar, iddia edilen ABD Doları Libor oranının manipülasyonuna ilişkin olarak Arjantin tüketicisi koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikayet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019'dan başlayarak, Societe Generale'nin ve SG Americas Securities, LLC'nin, diğer finans kurumları ile birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde o zamandan beri konsolide edilen üç mefruz antitröst toplu davasında ismi geçmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerde alım satımlarından kar elde etmek için bu göstergeye yapay olarak düşük başvurular yapmak için komplo kurduklarını iddia etmektedir. Davacılar, bir davalıyla ABD Doları ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçları veya faiz oranı takasları konusunda işlem yapan ve 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de mukim şahıslardan (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir toplu dava için onay talebinde bulunmuştur. Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararla davayı reddetmiştir. Davacılar bu kararı temyize götürmüştür. Davacılar, önerilen toplu dava temsilcileri davadan çekildiği için temyizi reddetmek için harekete geçmiştir. Önerilen yeni toplu dava temsilcisi, temyize bir davacı olarak müdahale etmeye çalışıyor.

- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz alım satım spot ve türev işlemleri ile ilişkili olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden bir mefuz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişiler ya da kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, Mahkeme tarafından 6 Ağustos 2018 tarihinde onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. Dolaylı alıcıların mefuz toplu davaları adına ayrı bir mefuz toplu davası da açılmıştır. SG, bu davayı çözmek için 975.000 ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. Bu anlaşma nihayet Bölge Mahkemesi tarafından 19 Kasım 2020'de onaylandı. 7 Kasım 2018'de, ana toplu dava anlaşmasından vazgeçmeyi seçen bir grup bireysel kuruluş, SG, SG Americas Securities, LLC ve diğer bazı finans kurumlarına karşı dava açtı. SG Americas Securities, LLC, 28 Mayıs 2020 tarihli emirle görevden alındı. SG ve kalan diğer sanıklar hakkında keşif sürüyor.
- 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (*Conseil d'Etat*) Fransa'da anonim şirketlere uygulanan "precompte" vergisinin AB kanunlarına uymadığı yönünde iki karar almış ve vergi idarelerinin tahsil ettiği vergilerin iadesi için iade yöntemi de belirlemiştir. Ancak söz konusu yöntem iade tutarını önemli ölçüde azaltmaktadır. 2005 yılında Societe Generale iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "precompte" vergi alacaklarını satın almış, bu işlemde satan şirketlere rücu hakkı sınırlandırılmıştır. Yukarıda belirtilen Fransa Yüksek İdare Mahkemesi kararlarından biri Rhodia ile ilişkilidir. Societe Generale Fransa idari mahkemelerinde konu ile ilgili dava açmıştır. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016'da Fransa İdari Yüksek Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan başvurunun reddedilmesidir. Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011, C-310/09 sayılı kararının uygulanmasına dair Fransa Yüksek İdari Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihli kararının Avrupa Kanunlarının bazı ilkelerini ihlal ettiği gerekçesi ile Avrupa Komisyonu'na başvurmuşlardır. Avrupa Komisyonu bunun üzerine Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış ve o zamandan beri 28 Nisan 2016'da gerekçeli görüşünü yayımlayarak ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek konu hakkındaki duruşunu teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını verdi ve Fransa'yı, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından yanlışlıkla ödenen stopaj vergisinin yanı sıra eksik olarak ödenen stopaj vergisini güvence altına almak için AB alt kuruluşlarına uygulanan vergiyi göz ardı etmemesi ve ayrıca herhangi bir ön soru olmaması nedeniyle mahkum etti. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale, özenle ve yasalara uygun şekilde muamele görmesini beklediği yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020'de Versailles İdare Temyiz Mahkemesi 2002 ve 2003 Suez iddialarımızla ilgili Societe Generale lehine karar verdi ve ardından Temmuz ortasında bizim lehimize bir yaptırım uyguladı. Versailles'in kararı, avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetti: öncelikli bir anayasaya uygunluk sorunu için talepte bulunan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi de avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi 4.Maddesi ile uyumsuz olduğuna ancak bunu tespit etmeye yönelik bir ön karar için ABAD'a bir soru iletilmesi gerektiğine işaret etti. Bu nedenle, halihazırda Lüksemburg Mahkemesinin en erken 2021 yılı sonunda gelecek olan yanıtını beklemek uygundur.
- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dahil olmasıyla bağlantılı olarak ABD antitröst kanunlarını ve CEA'yı ihlal ettiği iddiaları ile açılan bir mefuz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava fiziksel altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli

- işlem sözleşmelerini satan, altın ETFlerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın satın alma opsiyonlarını satan, CME'de işlem gören altın satış opsiyonlarını satın almış, borsa dışı altın peşin muamele sözleşmeleri ya da vadeli işlem sözleşmelerini ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Bu dava ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Davanın reddine dair talepler 4 Ekim 2016'da reddedilmiş olup, keşif devam etmektedir. Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'de bulunan Quebec Yüksek Mahkemesi) benzer talepler içeren iki mefuz toplu davada davalı olarak anılmaktadır.
- 2015 yılının Ağustos ayından bu yana, Societe Generale Grubu'nun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüleri üzerindeki stopaj vergisiyle bağlantılı olarak "CumEx" adlı modellerine katıldıkları iddiasıyla Almanya'da cezai kovuşturma ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu araştırmalar, diğer unsurların yanı sıra, SGSS GmbH'nin tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler tarafından yönetilen bir fonla ilgilidir. Grup kuruluşları, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.
- SGSS GmbH, 19 Haziran 2019'da Bonn Bölge Mahkemesi tarafından, daha önce bu fona tavsiyede bulunan bir şirket tarafından istihdam edilen iki kişi hakkında cezai kovuşturma başlatıldığını bildirdi; Alman savcılar ikinci kişinin potansiyel olarak hileli CumEx işlemlerine karıştığından şüpheleniyor. 19 Ağustos 2019'da Bonn Bölge Mahkemesi, SGSS GmbH'nin bu cezai kovuşturmalara "ikincil taraf" olarak katılmasına karar verdi. Bonn Bölge Mahkemesi 16 Mart 2020 tarihli emriyle ve Köln Savcılarının rızasıyla SGSS GmbH'yi derhal ikincil taraf olarak serbest bıraktı. SG Grubu kuruluşları, soruşturmalara veya cezai kovuşturmaya tabi olmanın yanı sıra, Alman vergi daireleri de dahil olmak üzere üçüncü şahısların taleplerine maruz kalabilir ve hukuki ihtilaflara taraf olabilir.
- Mayıs 2019'da, SGAS, Federal Home Loan Bank (FHLB), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), ve Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) dahil ABD Hükümeti Sponsörlü Şirketler (GSE'ler) tarafından ihraç edilen "acente tahvillerinin" fiyatlandırılmasında rekabete aykırı davranışlar sergilediği iddiasıyla ABD'deki mefuz toplu davada diğer finansal kuruluşlarla birlikte davalı olarak yer aldı. SGAS, diğer birkaç sanıkla birlikte, 13 Haziran 2019'da ret davası açtı ve dava 29 Ağustos 2019'da SGAS ve diğer çeşitli banka davalılarının aleyhine sonuçlandı. Davacılar 9 Eylül 2019'da değiştirilmiş bir şikayette bulundular ve 17 Eylül 2019'da bu değiştirilmiş şikayetin reddedilmesi için bir dilekçe verdi. Bu talep 15 Ekim 2019'da reddedildi. 16 Aralık 2019'da davacılar ve SGAS dahil on iki banka davalı, toplu davada 250 milyon ABD doları tutarında bir uzlaşma şartını mahkemenin onayına sundu. SGAS'ın ödemedeki payı kamuya açık olmasa da, tutar finansal tablo açısından önemli değildi. Toplu davası anlaşması nihayet 16 Haziran 2020 tarihinde mahkeme tarafından onaylandı. SGAS ayrıca aşağıdaki davacılar tarafından dört ayrı bireysel ayrılma davasında yer almıştır: Louisiana Eyaleti (Eylül 2019'da açılmıştır), City of Baton Rouge/East Baton Rouge Parish ve ilgili kuruluşlar (Ekim 2019), Louisiana Varlık Yönetim Havuzu (Nisan 2020) ve City of New Orleans ve ilgili kuruluşlar (Eylül 2020). Bu davalar, aynı zamanda bu davacıların GSE tahvillerini satın almalarına dayanarak, SGAS ve birden fazla başka banka davalının aleyhine antitröst iddiaları (ve bazı durumlarda diğer ilgili iddialar) ileri sürmektedir. SGAS ayrıca, ABD temsilciliğinin tahvil iş koluyla bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı'ndan (DOJ) bir mahkeme celbi aldı. SGAS, bu taleplere yanıt veriyor ve DOJ soruşturmasında işbirliği yapıyor.

- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Yediemin tarafından açılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde bekleyen davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yedieminini tarafından çok sayıda kurum aleyhine açılan davalara benzer bir dava olup SG kuruluşlarının BLMIS'e yatırılan ve SG kuruluşlarının ödeme aldığı "besleyici fonlar" yoluyla BLMIS'ten dolaylı olarak aldıkları iddia edilen tutarların geri alınmasını amaçlamaktadır. Dava, SG kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyaleti yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Yedieminini, SG kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında tazminat almayı amaçlamaktadır. SG şirketleri davada savunma yapmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, BLMIS Yedieminini tarafından ileri sürülen iddiaların çoğunu reddetmiştir. Yediemin, ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2019 tarihli kararlar, İkinci Daire kararları iptal etti ve gerekli işlemlerin yapılması için iade etti. 1 Haziran 2020'de Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Muhatapların dosya talebi inceleme müzekkeresi dilekçesini reddetti. Dava şimdi gerekli işlemlerin yapılması için Bölge Mahkemesine iade edilecek.
- 10 Temmuz 2019'da Societe Generale, 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (Libertad) Yasası (Helms-Burton Yasası olarak bilinir) uyarınca, Küba hükümeti tarafından 1960 yılında Banco Nunez'in hak sahibi olduğu iddia edilen kamulaştırmadan kaynaklanan zararları tazmin etmek isteyen davacılar tarafından Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan davada davalı olarak yer aldı. Davacı, bu tüzük hükümleri uyarınca Societe Generale'den tazminat talep ediyor. Davacı, 24 Eylül 2019 tarihinde tadil edilmiş şikayet dilekçesini sundu ve Societe Generale ile ilgili olarak diğer üç bankayı sanık olarak ekledi ve birkaç yeni gerçeğe dayalı iddia ekledi. Societe Generale, 10 Ocak 2020 itibarıyla dava dosyasına eklenen bir ret dilekçesi sundu. Ret davası görülürken, davacılar davayı Manhattan'daki federal mahkemeye göndermek için 29 Ocak 2020'de itirazsız bir dilekçe

verdiler ve mahkeme tarafından 30 Ocak 2020'de kabul edildi. Davacılar, 11 Eylül 2020'de ikinci bir tadil edilmiş şikayette bulundu ve reddedilmesi için bir dilekçe verdi.

- 9 Kasım 2020'de Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un sözde sahipleri (ve halefleri) tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer Helms Burton davasında zikredildi.
- 5 Haziran 2020'de, Societe Generale'in bir hissedarı, Bankanın mevcut ve eski 39 Müdüre ve yetkilisine karşı New York Eyalet mahkemesinde bir türev dava açtı. Şikayet, ABD bankacılık düzenleyicileriyle 2009 yılında imzalanan yazılı bir anlaşmanın, Bankanın etkili bir kara para aklama karşıtı uyum ve işlem izleme sistemi uygulamasını ve sürdürmesini gerektirdiğini iddia ediyor. Şikayete göre, Banka bunu yapmadı ve Kasım 2018'de ABD yaptırımları ve kara para aklamayı önleme yasalarına ilişkin bazı federal ve New York eyalet kurumları ve ceza otoriteleri tarafından verilen cezalara ve zararlara yol açtı. Şikayet, diğer konuların yanı sıra, bu konularla ilgili görev ihlali iddialarında bulunuyor. Bu dava erken yargılama aşamasındadır ve çeşitli gerekçelerle reddedilmesi beklenmektedir.
- 16 Ekim 2020 tarihinde Vestia, Vestia'nın 2008 ve 2011 yılları arasında Societe Generale ile türev ürünler sözleşmesi yaptığı koşullara ilişkin olarak İngiltere Yüksek Mahkemesinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. Vestia, bu işlemlerin kapasitesinin dışında olduğunu iddia ediyor ve yolsuzluktan kaynaklandığını savunuyor. Vestia, işlemleri iptal etmek ve bu işlemlere istinaden Societe Generale'e ödenen tutarları geri almak istiyor. 8 Ocak 2021'de Societe Generale, Müdafaasını ve Karşı Talebini sundu.
- 20 Ekim 2020'de Societe Generale Securities Australia Pty Ltd ("SGSAPL"), Sydney Yerel Mahkemesi tarafından müşteri para yükümlülüklerinin ihlali ile ilgili suçlamalar nedeniyle mahkum edildi. SGSAPL'nin Aralık 2014'ten Şubat 2017'ye kadar olan dönemde meydana gelen ve Avustralya Menkul Kıymetler ve Yatırım Komisyonu'na bildirilen olaylar için toplam 30.000 AUD ceza ödemesi gerekti.

## 6.3 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

*Bu, Şirketin Fransızca dilinde hazırlanmış konsolide finansal tablolara dair kanuni denetçi raporunun İngilizceye yapılmış bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.*

*Bu kanuni denetçi raporu, kanuni denetçilerin atanması veya yönetim raporunda sunulan Grup ile ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa mevzuatı ve Fransız yasalarının gerektirdiği bilgileri içerir.*

*Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.*

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl için  
Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine,

### Görüş

Yıllık Genel Kurul Toplantınız tarafından bize verilen edilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için Société Générale'in finansal tablolarını denetledik.

Bize göre, konsolide mali tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde, Grubun söz konusu sona eren yıla ait operasyonlarının ve 31 Aralık 2020 itibarıyla varlıklarının ve yükümlülüklerinin sonuçlarının gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuzla tutarlıdır.

### Görüşün dayanağı DENETİM ÇERÇEVESİ

Söz konusu denetim çalışmamızı Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının yeterli olduğuna ve bildirdiğimiz görüş için bir esas sağlamaya uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar tahtında sorumluluklarımız, raporumuzun Kanuni Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

### BAĞIMSIZLIK

Denetim çalışmamızı 1 Ocak 2020 tarihinden raporumuzun tarihine kadar olan dönemde, Fransa Ticaret Kanunu (code de commerce) ve Fransa Etik Kanunu'nun (code de déontologie) kanuni denetçiler için bağımsızlık şartlarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (AB) 537/2014 sayılı Yönetmelikteki Madde 5(1)'de belirtilen yasaklı denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

### Konu Vurgusu

UFRS 16 Kiralama ile ilgili 26 Kasım 2016 tarihli UFRS Yorumlama Komitesi (UFRS IC) kararı uyarınca, muhasebe yöntemindeki değişikliğe ilişkin konsolide finansal tabloların Not 1.2'de açıklanan aşağıdaki hususlara dikkat çekmekteyiz. Görüşümüz bu hususa ilişkin olarak değişmemiştir.

### Değerlendirmelerin Gerekçesi - Kilit Denetim Konuları

Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle bu döneme ait finansal tablolar belirli koşullarda hazırlanmış ve denetlenmiştir. Gerçekten de, bu kriz ve sağlıkla ilgili olağanüstü hal bağlamında alınan istisnai tedbirler, şirketler için özellikle faaliyetleri ve finansmanları üzerinde sayısız sonuçlar doğurmuş ve gelecek beklentileri üzerinde daha büyük

belirsizliklere yol açmıştır. Seyahat kısıtlamaları ve uzaktan çalışma gibi bu tedbirler, şirketlerin iç organizasyonunu ve denetimlerin performansını da etkiledi.

Bu karmaşık ve değişmekte olan bağlamda, Fransız Ticaret Kanununun (code de commerce) değerlendirmelerimizin gerekçesiyle ilgili Madde L. 823-9 ve R. 823-7'nin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerine ilişkin kilit denetim konuları ve bu riskleri nasıl ele aldığımız konusunda bilgi vermektediriz.

Bu konular, bir bütün olarak konsolide finansal tablolara yaptığımız bağımsız denetim bağlamında ve bu konuya ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş belirtmiyoruz.

### COVID-19 SALGININA BAĞLI EKONOMİK KRİZİN KREDİ RİSKİ DEĞERLEMESİ VE MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ

#### Tespit edilen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale Grubu'nu potansiyel bir zarara maruz bırakan bir kredi riski taşır. Société Générale Grubu, bu riski karşılamak için değer düşüklüğünü kabul eder.

Bu tür bir değer düşüklüğü, beklenen kredi zararları hesaplamasına dayalı olarak UFRS 9, Finansal araçlar, ilkeler uyarınca hesaplanır.

Müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, özellikle Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle ve es esasen aşağıdaki amaçlarla belirsiz bağlamda yönetimin muhakeme yapmasını gerektirir:

- kredi portföyü düzeyinde kredi riskindeki önemli artışı ve ekonomiyi desteklemeye yönelik önlemlerin etkisini dikkate alarak aşama 1, aşama 2 veya aşama 3 altında kredi sınıflandırma kriterlerini belirlemek;
- belirsiz bir ortamda, bozulma kriterlerine ve beklenen kredi zararları ölçümüne gömülü makro-ekonomik projeksiyonlar hazırlamak;
- farklı aşamalara bağlı olarak beklenen kredi zararlarının tutarını tahmin etmek;
- ekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini yansıtmak ve belirli sektörler için temerrüt veya geri kazanım döngüsünü tahmin etmek için gerekli görülen model ve parametrelerdeki düzeltmeleri ve sektör düzeltmelerini belirlemek.



Özellikle beklenen kredi zararlarını tahmin etmek ve muhasebeleştirmek için kullanılan prosedürlere ilişkin nitel bilgiler temel olarak konsolide finansal tablolar için Not 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" kısmında açıklanmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredisi bakiyesi 448.761 milyon Euro; değer düşüklüğü ve karşılıklar toplamı 11.601 milyon Euro'dur.

Covid-19 salgınının kredi riski değerlendirmesi üzerindeki etkisini ve beklenen kredi zararlarının ölçülmesini, yönetimin özellikle krizden çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar ile ilgili muhakeme ve tahminler yapmasını gerektirdiğinden kilit bir denetim konusu olarak değerlendirildi.

#### Cevabımız

Risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının ve denetim ekibine dahil olan ekonomistlerin desteğiyle, çalışmalarımızı en önemli müşteri kredi borçları ve/veya portföylerinin yanı sıra, krizden çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar üzerinde yoğunlaştırdık.

Société Générale Grubu'nun yönetim ve iç kontrol sistemini anladık ve kredi riski değerlendirmesi ve beklenen zararların ölçümü ile ilgili manuel ve otomatik kilit kontrolleri test ettik.

Denetim çalışmalarımız özellikle şunlardan oluşuyordu:

- Grup tarafından uygulanan politikaların ve farklı iş birimlerinde ayrıştıran metodolojilerin UFRS 9, Finansal araçlar ile uyumunun incelenmesi;
- Grup tarafından uygulanan makro ekonomik projeksiyonların ve senaryo ağırlıklarının uygunluğunun değerlendirilmesi;
- ekonomik destek tedbirlerinin etkisini hesaba katmak için yapılan düzeltmeler dahil olmak üzere, Société Générale Grubu tarafından 31 Aralık 2020 itibarıyla aşama 1 ve 2'deki kredileri sınıflandırmak ve değer düşüklüğünü değerlendirmek için benimsenen ana parametrelerin incelenmesi;
- ekonomik kriz bağlamında kredi riski seviyesi için yeterli teminatı sağlamak için modeller ve parametrelerdeki düzeltmelerin ve sektör düzeltmelerinin yeteneğinin değerlendirilmesi;
- Aşama 1 ve 2'deki kredi portföylerinden oluşan bir örneklem için veri analiz araçlarını kullanarak modellerin doğru kalibrasyonunu ve beklenen kredi zararlarının değerlemesini değerlendirmek;
- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden oluşan bir seçki için, aşama 3'teki kredileri sınıflandırmak için kullanılan temel kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğü tahmininin altında yatan varsayımların test edilmesi.

Ayrıca, değişen salgın bağlamında kredi riskine ilişkin konsolide finansal tablolardaki Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı", Not 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" ve Not 10.3 "Kredi ve karşı taraf riski" altındaki nitel ve nicel açıklamaları ve özellikle kredi riski ile ilgili UFRS 7, Finansal araçlar: Açıklamalar kapsamında gerekli olan bilgileri inceledik.

#### FRANSA VE ABD'DE ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

##### Tespit edilen risk

31 Aralık 2020 itibarıyla, vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 1.790 milyon Euro dahil olmak üzere 1.840 milyon Euro tutarında kaydedildi. 30 Haziran 2020'de, Covid-19 salgınına bağlı küresel krizin yarattığı sonuçlar ve belirsizlikler dikkate alınarak nakliye vergi zararlarının özel bir incelemesi, grubun Fransa vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının 650 milyon Euro tutarında değer kaybetmesine yol açtı.

Konsolide finansal tabloların Not 6 "Gelir vergisi" kısmında belirtildiği gibi,

Société Générale Grubu, ertelenmiş vergileri her bir vergi kurumu düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını ilgili vergi kurumunun belirli bir zaman çerçevesi dahilinde geçici farkların ve gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir karlara sahip olmasının muhtemel kabul edildiği kapanış tarihinde muhasebeleştirir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, bu zaman aralığı Fransa vergi grubu için 9 yıl ve Amerika Birleşik Devletleri vergi grubu için 7 yıldır.

Ayrıca, konsolide finansal tabloların Not 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde belirtildiği üzere, devredilen bazı vergi zararlarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilebilir ve bu nedenle doğrulukları sorgulanabilir.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ertelenmiş vergi varlıklarının, özellikle gelecekteki vergilendirilebilir karlar üzerinde geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların önemi ve yönetimin bu açıdan uyguladığı muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

#### Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubu'nun, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekte vergilendirilebilir karlar elde etme kabiliyeti açısından bugüne kadar oluşturduğu vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten ibaretti.

Denetim ekibimize dahil olan vergi uzmanlarının desteği ile:

- vergi iş planı hazırlama sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yılların öngörülen sonuçlarını ilgili mali yılların fiili sonuçlarıyla karşılaştırdık;
- yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2021 bütçesi ile 2021-2025 dönemi öngörülerinin altında yatan varsayımlar hakkında anlayış kazandık;
- 2021-2025 sonrası vergi karı dışı değerlendirme yöntemlerinin krize bağlı belirsiz bağlamda geçerliliğini değerlendirdik;
- üç yıllık bir dönem için öngörülen geçici farklar hakkında bir anlayış elde ettik;
- Société Générale Grubu tarafından olumsuz senaryolar tanımlanması durumunda duyarlılık testlerinin altında yatan varsayımları gözden geçirdik;
- belirlediğimiz bir dizi varsayıma tabi olarak vergi zararını telafi döneminin duyarlılığını analiz ettik;
- Société Générale Grubu'nun durumunu, özellikle vergi makamlarının kısmen itiraz ettiği, Fransa'daki vergi zararına ilişkin bağımsız vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz ettik;
- Grup tarafından sağlanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak, konsolide finansal tablolar için Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı", Not 6 "Gelir vergisi" ve Not 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde açıklanan bilgileri inceledik.

#### FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK AĞLARININ ÖDENMEMİŞ BORÇLARININ PORTFÖY BAZLI FAİZ ORANI RİSKİNİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEN FİNANSAL KORUMASI

##### Tespit edilen risk

Société Générale Grubu, özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan faiz oranı riskini yönetmek için, finansal risk koruması olarak sınıflandırılan bir dahili türev portföyü yönetmektedir.

Bu dahili işlemler, konsolide finansal tablolardaki Not 3.2 "Finansal türevler" altında sunulduğu üzere, Avrupa Birliği'nde kabul edilen IAS 39 uyarınca, portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerden finansal korunması işlemleri ("makro finansal risk koruması) olarak sınıflandırılır.

Riskten korunma muhasebesi yalnızca belirli kriterler karşılanırsa mümkündür, özellikle:

- riskten korunma ilişkisinin başlangıcında atama ve dokümantasyon;
- finansal risk koruması araçlarının ve finansal riskten korunmaya konu araçların uygunluğu;
- riskten korunma etkinliğinin gösterilmesi;
- etkinliğin ölçülmesi;
- grup düzeyinde dahili işlemlerin tersine çevrilmesinin gösterilmesi.
- Fransa'da bireysel bankacılık işlemlerinin "makro riskten korunma" muhasebesi, yönetimin özellikle aşağıdakilerle ilgili muhakeme yapmasını gerektirir:
- uygun risk korumasının ve riskten korunmaya konu kalemlerin belirlenmesi;
- davranışsal kriterleri dahil ederek ödenmemiş borçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterlerin belirlenmesi;
- ve aşırı riskten korunma, riskten korunmaya konu kalemlerin ortadan kalkması, etkililik ve gruptaki dahili karşı taraflar ile girilen finansal riskten korunma işlemlerinin dışardan tersine çevrilmesi ile ilgili testlerin yürütülmesi.

31 Aralık 2020 itibarıyla, türev finansal araç riskten korunma portföylerinin gerçeğe uygun değeri varlıklarda toplam 20.667 milyon Euro ve yükümlülüklerde 12.461 milyon Euro olup özellikle Fransa'daki bireysel banka ağlarının uygun varlıklarını ve yükümlülüklerini finansal risk korumasına almak için taahhüt edilen türev finansal araçları içermektedir. Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları varlıklarda 378 milyon Euro ve yükümlülüklerde 7.696 milyon Euro olarak gerçekleşti.

"Makro riskten korunma" ilişkileri için dokümantasyon gerekliliklerini, finansal riskten korunma türev işlemlerinin hacmini ve gerekli yönetim muhakemesinin kullanımı göz önünde bulundurarak, Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının ödenmemiş borçlarının portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerinden finansal koruması ile ilgili muhasebesi uygulamasını kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

#### Cevabımız

Ödenmemiş borçların portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerinden finansal koruması ("makro finansal risk koruması") ile ilgili muhasebe uygulamasına ilişkin riske cevaben denetim prosedürlerimiz, yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan prosedürlerin anlaşılmasını ve özellikle korunmaya tabi olan kalemlerin ve finansal risk koruma kalemlerinin belgelenmesi, tanımlanması ve uygunluğunun yanı sıra etkililik testlerinin gerçekleştirilmesi için yönetim tarafından kurulan kontrol ortamının gözden geçirilmesini içermektedir.

Finansal modelleme uzmanlarının desteğiyle, gerektiğinde çalışmalarımız esas olarak aşağıdakilerden oluşuyordu:

- finansal riskten korunma ilişkilerine ait muhasebe belgelerinin gözden geçirilmesi;
- Grup tarafından portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerden finansal risk koruması ile ilgili muhasebe için kullanılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin, Avrupa Birliği'nde kabul edilen IAS 39 tarafından tanımlanan hüküm ve koşullara göre uygunluğunun test edilmesi;
- özellikle uygun finansal yükümlülüklerin benimsenen vadeleri ile ilgili olarak, korunan finansal araçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterleri hazırlamak ve kontrol etmek için kullanılan prosedürlerin

incelenmesi;

- bu finansal riskten korunma ilişkilerinin etkililiğini belirlemek için kullanılan prosedürlerin yanı sıra ilgili yönetişimin değerlendirilmesi;
- grubun dahili karşı tarafları ile girilen finansal risk korumaları için dış tersine çevirme sistemini ve ilgili belgeleri incelemek ve dahili ve harici işlemlerin eşleştirilmesi için testler yapmak;
- aşırı risk koruması, riskten korunmaya konu kalemlerin ortadan kalkması, geçerli muhasebe standartlarının gerektirdiği etkililik ve tersine çevirme sonuçlarının analiz edilmesi;
- konsolide finansal tablo notlarında açıklanan nitel ve nicel bilgilerin ve bunların finansal risk koruma muhasebesine ilişkin UFRS 7 "Finansal araçlar: Açıklamalar" ile uyumunun gözden geçirilmesi.

#### ŞEREFİYENİN HESAPLANMASI

##### Tespit edilen risk

Dış büyüme işleminin muhasebeleştirilmesi, Société Générale Grubu'nun konsolide bilançodaki varlıklarda şerefiye kaydetmesine yol açar. Bu şerefiye, iktisap edilen şirketlerin faaliyetlerinin veya menkul kıymetlerinin iktisap maliyeti ile iktisap tarihinde üstlenilen tanımlanabilir net varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerdeki pay arasındaki farkı temsil eder. 31 Aralık 2020 itibarıyla, şerefiyenin net değeri, 30 Haziran 2020'de GIMS nakit yaratan biriminin (CGU) tamamında toplam 684 milyon Euro değer düşüklüğünden sonra 4.044 milyon Euro idi.

Société Générale Grubu'nun mali sonuçlarını ve tahminlerini olumsuz etkileyen Covid-19 salgını bağlamında, Grup, bu şerefiye üzerindeki değer kaybı göstergelerinin varlığını veya yokluğunu belirlemelidir. CGU'lara tahsis edilen tek tip iş gruplarının net defter değeri ile bunların geri kazanılabilir tutarının karşılaştırılması, potansiyel bir değer düşüklüğünü kaydetme ihtiyacını değerlendirmede kilit bir bileşendir. CGU'ların kullanım değeri, CGU düzeyinde hesaplanan dağıtılabilir karlar esas alınarak indirgenmiş nakit akışı yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Konsolide finansal tablolar Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı" ve Not 2.2 "Şerefiye" altında açıklandığı üzere, bu CGU'ları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, özellikle aşağıdaki varsayımlarla ilgili olarak, yönetim muhakemesinin kullanılmasından kaynaklanan muhasebe tahminlerine dayanmaktadır:

- 5 yıllık bütçe tahminleri veya nihai değeri hesaplamak için ek bir yıl için dış değerlendirme olsun, edinilen faaliyetlerin veya şirketlerin gelecekteki dağıtılabilir karları;
- tahmin akışlarına uygulanan iskonto ve büyüme oranları.

Bu nedenlerle, şerefiye ölçümünü kilit bir denetim konusu olarak gördük.

#### Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, (i) şerefiye değer düşüklüğü testleri ve (ii) Société Générale Grubu'nda yapı ve faaliyetlerdeki gelecekteki değişiklikleri değerlendirmek ve bu varlıklar üzerindeki değer düşüklüğü zararı göstergelerini belirlemek için uygulanan iş planlarının hazırlanmasına ilişkin kontrol prosedürlerinin anlaşılmasına dayanmaktadır.

Değerleme uzmanlarımızla ve Covid-19 salgını bağlamında 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilgili olarak gerçekleştirilen prosedürler, özellikle aşağıdakilerden oluşmaktaydı:

- tek tip iş gruplarının nasıl belirlendiğini ve uygun olduğu durumlarda nasıl değiştiğini değerlendirmek; mevcut bağlamda uygulanan metodolojiyi analiz etmek;



- bütçe sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yıl kar tahminlerini ilgili yıllara ait fiili sonuçlarla karşılaştırmak;
- beş yıllık sürenin ötesinde nihai değerlerin belirlenmesini sağlayan projeksiyonlar oluşturmak için faaliyetlere ilişkin bilgilerimize ve yönetimin benimsediği varsayımlara dayanarak, yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan eleştirel bir inceleme yapmak;
- mevcut iç ve dış bilgiler (makroekonomik senaryolar, finansal analizlerin fikir birliği vb.) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti, iskonto oranı) eleştirel bir analizini yapmak;
- CGU'ların değerlemesini bağımsız olarak yeniden hesaplamak;
- özellikle geri kazanılabilir tutar net defter değerine yakın olduğunda, temel parametrelerdeki değişime yönelik sonuçların duyarlılık analizlerinin değerlendirilmesi;
- konsolide finansal tablolardaki Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı" ve Not 2.2 "Şerefiye" bölümlerinde açıklanan ve Grup tarafından aktarılan şerefiye hakkındaki bilgilerin gözden geçirilmesi.

### KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME

#### Tespit edilen risk

Société Générale Grubu, piyasa faaliyetleri kapsamında, gerçeğe uygun değerden kar veya zarara yansıtılan alım-satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Société Générale Grubu'nun bilançosunda bu bakımdan gerçeğe uygun değer seviyeleri 2 ve 3'te toplam 319.479 milyon Euro ve borçlarda 383.535 milyon Euro, yani gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sırasıyla %64 ve %95'i muhasebeleştirilmiştir.

Grup, karmaşık finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için, bazıları piyasada gözlemlenemeyen ve Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" madde 7'de belirtildiği gibi, bu finansal araçların yer aldığı işlemler için gelir tablosunda marjın muhasebeleştirilmesini erteleyebilecek parametre ve verilere dayanan teknikler veya kurum içi değerlendirme modelleri kullanır. Gerekirse, bu değerlemeler ek karşılıkları veya değer ayarlamalarını içerir. Bu finansal araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler ve bunların gerçeğe uygun değer hiyerarşisi altında sınıflandırılması, örneğin mevcut piyasa verilerinin veya bir piyasa değerlendirme modelinin olmadığı durumda, yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanabilir.

Ayrıca, Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz, mali yıl boyunca finansal piyasaları altüst etti. Krizin yarattığı belirsizlik, belli piyasalardaki likiditedeki bozulma ile kendini gösterdi ve bu, yönetimin bu finansal araçları değerlerken daha fazla muhakeme yapmasını gerektirebilir.

Gerçeğe uygun değeri belirleme modellemesinin karmaşık yapısı, çok fazla model kullanılması, bu gerçeğe uygun değerleri belirlemede yönetim muhakemesinin kullanılması ve krizin değerlendirme yöntemlerinde yarattığı önemli belirsizlikler nedeniyle, karmaşık finansal araçların değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

#### Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlendirilmesi ile ilgili temel iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlendirilmesinde uzmanların desteği ile aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım tasarladık:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere

yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirmek ve doğrulamak için prosedür hakkında bir anlayış elde ettik;

- değerlendirme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından oluşturulan yönetimi inceledik;
- belirli karmaşık finansal araç kategorileri için değerlendirme formüllerini ve ilgili değer düzeltmelerini özel olarak analiz ettik;
- krizin yarattığı belirsizliklerin, özellikle de yedekleri hesaplama yöntemine ilişkin olarak, değerlemelere doğru şekilde dahil edilmesine yönelik özel prosedürler uyguladık;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanmasıyla ilgili temel kontrolleri test ettik ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerini harici verilere referansla analiz ettik;
- gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamada kullanılan süreçle ilgili olarak, bankanın analiz ilkelerini anladık ve kontrol testleri gerçekleştirdik; ek olarak, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri uyguladık;
- değerlendirme modelleri üzerinde gerçekleştirilen bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarını aldık;
- dış piyasa verilerini kullanarak değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe uygulamasını analiz ettik. Harici verilerin olmadığı durumlarda, yedeklerin varlığını veya ilgili konuların maddi olmayan niteliğini kontrol ettik.
- araçlarımızı kullanarak çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerini gerçekleştirdik;
- diğer hususlara ek olarak, bu tür araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisini belirlemek ve ertelenmiş marj tutarlarını tahmin etmek için kullanılan gözlemlenebilirlik kriterlerini analiz ettik ve Société Générale Grubu tarafından bu marjları zaman içinde muhasebeleştirmek için kabul edilen yeni yöntemleri konsolide finansal tablolar Not 3.4 madde 7'de sunulan bilgilerle karşılaştırdık.
- tahminlerin temelini oluşturan yöntemlerin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanmış finansal araçların gerçeğe uygun değeri" kısmında açıklanan ilkelerle konsolide finansal tablolara uygunluğunu inceledik.

### İHRAÇ EDİLMİŞ TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ TAHVİLLERDE BİLGİ TEKNOLOJİSİ RİSKİ

#### Tespit edilen risk

Société Générale Grubu'nun türev finansal araçları ve ihraç edilen yapılandırılmış tahvil ihraçları, işlem portföyündeki türev finansal araçların konsolide finansal tablolardaki Not 3.2 "Finansal türev araçlar" kısmındaki net pozisyonlarının önemi ile gösterildiği gibi, bankanın piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyet teşkil eder.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda arayüzlü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır. Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olayla ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşması veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılınca kadar kaydedilmesi riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:

- yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;

- sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasından hata;
- dahili veya harici dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi veya işletme olayı.

Ayrıca Covid-19 salgını, iş sürekliliğini sağlamak için tüm çalışanların evden çalışmasını gerektiriyordu. Grup tarafından bu bağlamda alınan önlemler, özellikle işlem uygulamalarına uzaktan erişim sağlamak için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olarak, Grubu yeni risklere maruz bıraktı.

Bu bağlamda, Société Générale Grubu tarafından türev finansal araçlar ve ihraç edilen yapılandırılmış tahvillerle ilgili bilgi sistemlerinin yönetimi ile bağlantılı kontrollerin izlenmesi, hesapların güvenilirliği için esastır. Bu nedenle, ihraç edilmiş türev finansal araçlar ve yapılandırılmış tahvillerde bilgi teknolojisi riskini kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

#### Cevabımız

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubu tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının da desteği ile bu faaliyet için kilit olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamız özellikle şunlarla ilgiliydi:

- Société Générale Grubu tarafından, özellikle mesleki kariyerin hassas dönemlerinde (işe alma, transfer, istifa, sözleşme sonu), uygun olan durumlarda mali yıl boyunca tespit edilen etkisiz kontroller olması halinde genişletilmiş denetim prosedürler ile birlikte erişim hakları ile ilgili oluşturulan kontroller;
- uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;
- uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;
- genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarında uygulanması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim süresi boyunca BT olaylarının ele alınması;
- bir uygulama örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirilmesi adına, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik. Ayrıca, BT genel kontrollerine ve uygulama kontrollerine yönelik testlerimiz, belirli BT uygulamalarında veri analizi çalışmasıyla desteklenmiştir.

Ayrıca Covid-19 krizi bağlamında bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için grubun uyguladığı yönetimi de analiz ettik. Prosedürlerimiz, grup güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik komitesi toplantı tutanaklarının yanı sıra dönem içinde meydana gelen olayların incelenmesinden ibaretti. Prosedürlerimiz, özellikle güvenlik ekibi tarafından verilen ve onaylanan erişim istisnalarının bir analizini içeriyordu.

#### Belirli Doğrulamalar

Ayrıca, Yönetim Kurulunun yönetim raporunda sunulan Grup ile ilgili bilgilere ilişkin kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamaları Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirdik.

Gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide finansal tablolara uygunluğuna ilişkin bildirecek herhangi bir husus yoktur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.225-102-1 Maddesinin

gerektirdiği finans dışı konsolide tabloların, Grup yönetim raporuna dahil edildiğini onaylıyoruz; Kanunun L.823-10 Maddesinin hükümleri uyarınca, içeriğindeki bilgilerin gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide mali tablolara uygunluğuna ilişkin doğrulama hususu yoktur. Bu bilgiler bağımsız bir üçüncü şahıs tarafından rapor edilmektedir.

#### Diğer Yasal ve Düzenleyici Doğrulamalar veya Bilgiler

##### YILLIK MALİ RAPORA DAHİL EDİLMESİ AMAÇLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM FORMATI

AMF Genel Yönetmeliği'nin 222-3, III numaralı maddesi uyarınca, Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllar için, 2019/815 sayılı ve 17 Aralık 2018 tarihli Avrupa Yönetmeliği'nde tanımlanan Avrupa tek elektronik formatına uygun şekilde sunulmasını erteleme kararını tarafımıza bildirmişti. Bu nedenle, bu rapor, Fransa Para ve Finans Kanunu'nun (*code monétaire et financier*) L. 451-1-2, I maddesinde belirtilen yıllık finansal rapora dahil edilmesi amaçlanan konsolide finansal tabloların sunumunun bu formata uygunluğuna dair bir sonuç içermemektedir.

##### KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

18 Nisan 2003 tarihinde Deloitte & Associés için ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres için yapılan Yıllık Genel Kurul ile Société Générale'in kanuni denetçisi olarak atandık. 31 Aralık 20120 itibarıyla, Deloitte & Associés, toplam kesintisiz angajmanının on sekizinci yılındaydı ve Ernst & Young et Autres ise dokuzuncu yılındaydı. Öncesinde, Société Générale'in kanuni denetçisi 2000 ile 2011 yılları arasında Ernst & Young Audit şirketi idi.

##### Konsolide Finansal Tablolara İlgili Olarak Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Olanların Sorumlulukları

Yönetim konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanması ve gerçeğe uygun olarak sunulmasından ve konsolide finansal tabloların hile veya hata nedeniyle olup olmadığına bakılmaksızın önemli hatalardan arı bir şekilde hazırlanmasını sağlamak için yönetimin gerekli gördüğü şirket içi denetimden sorumludur.

Yönetim, konsolide finansal tablolar hazırlanırken, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, işletmenin sürekliliğiyle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetlerini durdurması beklenmediği sürece, hesaplarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygulanabildiği hallerde, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetiminin etkinliğini izlemekten sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### AMAÇ VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, konsolide finansal tablolar hakkında bir rapor yayınlamaktır. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak mesleki standartlar uyarınca yapılan bir denetimde, var olan önemli bir yanlış beyanın her zaman tespit edileceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile veya hata kaynaklı olabilir. Münferit olarak ya da toplu halde makul olarak bu konsolide finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.823-10-1. Maddesinde belirtildiği gibi, kanuni denetimimiz Şirketin devamlılığı veya Şirket işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermez.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin bir parçası olarak, kanuni denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini belirlemekte ve değerlendirmekte, bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlamakta ve uygulamakta ve görüşümüze dayanak teşkil etmek için yeterli ve uygun bulunan denetim kanıtı elde etmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebileceğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir;
- iç kontrollerin etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ancak koşullara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolleri değerlendirmektedir;
- konsolide finansal tablolarda yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirmektedir;
- elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varmaktadır. Bu değerlendirme, denetçi raporunun tarihine kadar elde

edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğinin sona ermesiyle sonuçlanabilir. Kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna vardığı takdirde, denetim raporunda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşte değişiklik yapılması gerekmektedir;

- konsolide finansal tabloların genel sunumunun yanı sıra yanı sıra bu konsolide finansal tabloların, bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir;
- konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için Grup içindeki işletmelerin veya iş faaliyetlerinin finansal bilgilerine ilişkin yeterli ve uygun denetim kanıtı elde eder. Kanuni denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönünden, gözetiminden ve performansından ve bu konsolide finansal tablolar hakkında beyan edilen görüşten sorumludur.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının bir tanımını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin önemli iç kontrol eksikliklerini de rapor ederiz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden ve bu nedenle bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlışlık risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.822-10 ila L.822-14 maddelerinde ve kanuni denetçiler için Fransız Etik Kuralları'nda (code de déontologie) belirtilenler gibi, Fransa'da geçerli olan kurallar kapsamında bağımsızlığımızı teyit eden (AB) 537/2014 sayılı Yönetmeliğin 6. Maddesinde öngörülen beyanı sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle bağımsızlığımıza makul ölçüde yüklediği düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri görüşürüz.

Paris-La Défense, 17 Mart 2021

Kanuni Denetçiler

Ernst & Young et Autres  
Micha Missakian

Deloitte & Associés  
Jean-Marc Mickeler

## 6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

### Bilanço analizi

(31 Aralık'ta milyar Euro cinsinden)	31.12.2020	31.12.2019	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	217	172	45
Müşterilere krediler	319	321	(2)
Menkul kıymet işlemleri	510	678	(168)
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	217	238	(21)
Diğer varlıklar	209	154	55
opsiyon primleri	102	55	47
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3	3	(0)
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>1.258</b>	<b>1.328</b>	<b>(70)</b>

(31 Aralık'ta milyar Euro cinsinden)	31.12.2020	31.12.2019	Değişim
Bankalararası ve nakit yükümlülükler <sup>(1)</sup>	320	280	41
Müşteri mevduatları	408	375	33
Bonolar ve sermaye benzeri borç <sup>(2)</sup>	31	31	-
Menkul kıymet işlemleri	261	454	(193)
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	207	209	(2)
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	202	150	52
opsiyon primleri	108	59	49
Özkaynaklar	36	38	(2)
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI</b>	<b>1.258</b>	<b>1.328</b>	<b>(70)</b>

(1) Ciro edilebilir borç araçları dâhil.

(2) Vadesiz sermaye benzeri borçlanma araçları dâhil.

2020, Covid-19 salgını tarihsel boyutlarda küresel bir krizi ve benzeri görülmemiş belirsizlik seviyelerini tetiklediği için eşi benzeri olmayan bir yıl oldu. Virüsün yayılmasını kontrol altına almak için dünya çapında hükümetlerin uyguladığı karantina önlemleri, ekonomik çıktıda keskin bir düşüşe yol açtı. Salgın yayıldııkça, hükümetler, işletmeler kapandığında ani gerilemeyle başa çıkmalarına yardımcı olmak için hane halkları ve şirketler için mali destek önlemleri uygulamaya koydu.

Finansal piyasalarda özellikle ilk çeyrekte son derece dalgalı bir yıl oldu. Aşılama kampanyası duyurularının ekonomilerin yeniden açılacağı ve önümüzdeki aylarda işlerin normale döneceği umuduyla borsa yılın ikinci yarısında güçlü bir yükseliş yaşadı.

Brexit jeopolitik sahnede öne çıktı. Birleşik Krallık, AB ile bir Ticaret ve İşbirliği Anlaşması imzalayarak Brexit'in sert bir şok yaratmasını önledi. Atlantik'in öbür ucunda, Joe Biden'ın Beyaz Saray'a seçilmesi uluslararası gerilimi hafifletecektir.

Societe Generale'de mali yapımızı güçlendirdik ve sermayemizi minimum yasal gerekliliklerin çok üstüne çıkardık. Banka güçlü likiditeye sahiptir.

31 Aralık 2020'de bilanço toplamı, 31 Aralık 2019'daki pozisyonundan 70 milyar Euro düşüşle 1.258 milyar Euro oldu.

Bankalararası ve para piyasası varlıkları satırı, 31 Aralık 2019'a kıyasla 45 milyar Euro arttı. Fransız merkez bankası Banque de France'a ödenmemiş tutarlar, esas olarak ECB'nin kredi kurumlarına finansman sağlamak için hedeflenen uzun vadeli yeniden finansman operasyonları (TLTRO) ve uzun vadeli yeniden finansman operasyonları (LTRO)

nedeniyle 41 milyar Euro arttı. Yabancı merkez bankalarına ödenmemiş tutarlar 15 milyar Euro arttı. Bankalardan alacaklar 11 milyar Euro azaldı. Düşüşün başlıca nedeni, ANC yönetmeliği 2014-07'yi değiştiren 2020-10 sayılı değişikliğe uymak için Caisse des Dépôts et Consignations tasarruf fonlarının bilançoda sunulma şeklindeki değişikliktir. Yeniden sınıflandırma, düzenlenmiş tasarruf hesaplarındaki toplam müşteri mevduatını düşürdü: *Livret A* hesap cüzdanı tasarrufları, *Livrets de développement durable et solidaire* (sürdürülebilir kalkınma ve dayanışma hesapları, LDDS) ve *Livrets d'épargne populaire* (net vergilendirilebilir geliri belirli bir eşiğin altında olan Fransız sakinlerini hesaba katar).

Para piyasası yükümlülükleri 40 milyar Euro seviyesine yükseldi. Bankalardan vadeli borçlanmalar 34.1 milyar Euro artarken, Euro orta vadeli tahvil ihraç hacmi 9.8 milyar Euro arttı. Diğer yandan, banka yeniden finansmanı 2,5 milyar Euro azaldı.

Müşterilere verilen krediler, toplam 10,9 milyar Euro tutarında devlet garantili kredi (*Prêts Garantis par l'Etat*) tahsis edilmesine rağmen, toplamda 2 milyar Euro azaldı. Gevşeyen kredi kriterleri ve çok elverişli borçlanma koşulları nedeniyle nakit olanakları 7 milyar Euro arttı, ekipman kredileri 2.3 milyar Euro ve ipotek kredileri 2.9 milyar Euro arttı. Bu artışlar, Grup bağlı ortaklıklarına verilen düşük kredi ile dengelenmiştir. Salgının bir özelliği, tüketici harcamalarının kuruması ve devlet garantili kredilerle borçlanmanın kolaylaşması nedeniyle ihtiyatı tasarrufların artması oldu. Müşteri mevduatları 33 milyar Euro arttı.

Menkul kıymet işlemleri varlıklar için 168 milyar Euro ve yükümlülükler için 192 milyar Euro azaldı. Bu düşüş iki ana faktöre bağlanabilir: 1) önceden bilançonun varlıklar tarafında alım satım amaçlı menkul kıymetler altında gösteriliyorlardı; artık ödünç alınan menkul kıymetler üzerindeki borç yükümlülüklerinden indirim olarak gösteriliyorlar; ve 2) salgının finans piyasaları üzerindeki benzeri görülmemiş etkisi. Hisseler ve diğer özkaynak senetleri 47,4 milyar Euro, Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler 99,4 milyar Euro azaldı. Yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler 20,8 milyar Euro azalırken, borç alınan menkul kıymetler üzerindeki borç yükümlülükleri 186 milyar Euro daraldı.

Diğer finansal varlıklar ve yükümlülükler sırasıyla 55 milyar Euro ve 52 milyar Euro arttı. Bu artışlar, Commerzbank'ın işletmelerinin satın alınmasına ve yıl boyunca piyasa endekslerinde gözlenen aşırı oynaklığa bağlanabilir.

### Gelir tablosu analizi

	2020			2019			Değişiklikler 2020/2019 (%)		
(Milyon Euro)	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5.794</b>	<b>2.696</b>	<b>8.490</b>	<b>9.481</b>	<b>2.430</b>	<b>11.911</b>	<b>(39)</b>	<b>11</b>	<b>(29)</b>
Faaliyet giderleri toplamı	(7.370)	(1.616)	(8.986)	(7.319)	(1.777)	(9.096)	1	(9)	(1)
<b>Brüt faaliyet geliri</b>	<b>(1.576)</b>	<b>1.080</b>	<b>(496)</b>	<b>2.162</b>	<b>653</b>	<b>2.815</b>	<b>(173)</b>	<b>65</b>	<b>(118)</b>
Risk maliyeti	(855)	(727)	(1.582)	(572)	(276)	(848)	49	163	87
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(2.431)</b>	<b>353</b>	<b>(2.078)</b>	<b>1.590</b>	<b>377</b>	<b>1.967</b>	<b>(253)</b>	<b>(6)</b>	<b>(206)</b>
Uzun vadeli yatırımlarda gelir/(zarar)	654	(3)	651	1.185	(38)	1.147	(45)	(92)	(43)
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>	<b>(1.777)</b>	<b>350</b>	<b>(1.427)</b>	<b>2.775</b>	<b>339</b>	<b>3.114</b>	<b>(164)</b>	<b>3</b>	<b>(146)</b>
Gelir vergisi	(7)	(134)	(141)	661	(80)	581	(101)	68	(124)
<b>Net gelir</b>	<b>(1.784)</b>	<b>216</b>	<b>(1.568)</b>	<b>3.436</b>	<b>259</b>	<b>3.695</b>	<b>(152)</b>	<b>(17)</b>	<b>(142)</b>

Societe Generale, Covid-19 salgınının hakim olduğu bir yılda 2020'de 0,5 milyar Euro brüt işletme zararına uğradı. Bu, 2019'daki pozitif 2,8 milyar Euro ile karşılaştırılıyor.

Net bankacılık geliri (NBI), 2019'da 3,4 milyar Euro (%-29) düşüşle 2020'de 8,5 milyon Euro oldu:

- Fransa Bireysel Bankacılık kısmının net bankacılık gelirleri 2019'a kıyasla hafif bir düşüş (-0,3 milyar Euro) göstermiştir. Temel iş kolu kalıcı düşük oranlı ortamın ve halk sağlığı krizinin etkilerini kısmen dengelemeye yardımcı olan istikrarlı hacimlerle esnek bir finansal performans sağladı. Bireysel Bankacılık, bireysel ağlarını dönüştürme çabasını sürdürdü ve Cr dit du Nord ve Societe Generale banka ağlarını yeni bir yapıda birleştirme planlarını açıkladı. Plan, Banka'nın 10 milyondan fazla müşterisiyle Fransa bireysel bankacılık pazarındaki konumunu güçlendirmeyi hedefliyor. Net faiz marjı, finansal varlıklardan elde edilen düşük gelir nedeniyle % 7 azaldı. 2020'de ücret gelirindeki %7'lik düşüş, bu indirimler her ne kadar ticari fiyatlandırma politikamızla kısmen dengelenirse de, esas olarak müşteri işlemleri ve ödeme yöntemlerinde daha düşük ücretlerle, salgının etkilerine atfedilebilir;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri 2019'a kıyasla faaliyet

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklarına ve kanallara sahiptir:

- Özkaynak ve ikincil borçlardan oluşan sabit kaynaklar (67 milyar Euro);
- 33 milyar Euro'ya kadar toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (%32) müşteri mevduatları;
- bankalararası mevduat ve borçlanma şeklindeki kaynaklar (200 milyar Euro);
- farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (119 milyar EURO) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı;
- yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında müşterilere ve bankalara satılan menkul kıymetlerden gelen kaynaklar (207 milyar Euro) (2019 yılına göre değişmemiştir.

bakımından sert bir düşüş yaşadı. Bunun nedeni, jeopolitik faktörlerin neden olduğu halk sağlığı önlemlerine ve istikrarsızlığa cevaben bu yıl koronavirüsten kaynaklanan sarsıntı ve yıl boyunca finansal piyasalardaki aşırı oynaklıktı. Ancak, bu gelişmeler daha incelikli bir tabloyu gizleme eğilimindedir. Küresel Piyasa faaliyetlerindeki gelir düşüşü, Finans ve Hazine'nin güçlü performansı ile hafifletildi:

- ilk yarıdaki kayıpların etkisiyle, Hisse Senetleri ve Menkul Kıymetler Hizmetlerinden elde edilen gelir 2020'de hızlı bir şekilde düştü. Hisse senedi türevleri, esas olarak birçok piyasa aktörünün temettü ödemelerini askıya alması nedeniyle özellikle ağır darbe aldı. 2020'de kısmen canlı borsalar nedeniyle gelirler ikinci yarıda toparlandı ve büyük endeksler çok yıllık ve tüm zamanlar rekorlarını kırdı.
- dönem boyunca Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtialar iş kolunun cirosu % 50'den fazla azaldı. Salgın sırasında müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik faaliyet ilk yarıda hareketli geçti. İkinci yarıdaki tablo daha çeşitliydi, özellikle dördüncü çeyrekte daha az yatırımcı ihtiyacının hakim olması, doğal olarak yıl performansında etkili oldu.
- Finansman ve Danışmanlık iş kolunun cirosu, finansman ve işlem bankacılığındaki güçlü performansla birlikte yıllık bazda %2 arttı;

- Grubun yatırım portföyünün yönetimini içeren Kurumsal Merkez, net bankacılık gelirinde 1,8 milyar Euro düşüş açıkladı. Bağlı ortaklıklar tarafından ödenen temettüler 2019'da 2,4 milyar Euro azaldı. Düşüşün ana nedeni, Mart 2020'de Avrupa Merkez Bankası tarafından yayınlanan ve bankalardan "bankaların kayıpları karşılama kapasitesini artırmak ve artan belirsizlik ortamında ekonomiye borç vermeyi desteklemek için" temettü ödememelerini talep eden tavsiyesiydi;
- genel işletme giderleri bir önceki seneye kıyasla %1'lik bir düşüşle 0,1 milyon Euro oldu:
- yönetim genel giderleri 31 Aralık 2020'de 2019'a göre 0,4 milyar Euro (%+9) artışla 4,2 milyar Euro olarak gerçekleşti. Temel yönetim genel giderleri -0,1 milyar Euro düştü. Vergilerdeki 0,2 milyar Euro'luk artış ve Tek Çözüm Fonu'na (SRF) daha yüksek katkı, 2020'de bu kalemdaki artışı açıklamaktadır. Ayrıca Banka, 2019 yılında vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıkların iptal edilmesinin bir defaya mahsus olumlu etkilerini kaydetmiştir. Ve varlık inceleme programı, Societe Generale Securities Paris'in birleşmesinden kaynaklanan teknik olumsuz değişimin amortismanı da dahil olmak üzere 2020'de 0,1 milyar Euro tutarında bir masrafla sonuçlandı;
- bordro gideri, 2019'a göre 0,5 milyar Euro (-%9) düşüşle 4,8 milyar Euro olarak gerçekleşti; bu, son yıllarda uygulanan maliyet kontrol politikasının etkilerini ve Covid-19 salgını sırasındaki düşük ücretlendirmeyi yansıtır;
- net risk maliyeti 2020 sonunda -1,6 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir

(2019'da 0,7 milyar). Artışın başlıca nedeni, salgın boyunca zamanında ödenen kredilerin karşılıklarıdır. Net kredi riski maliyeti, kredi portföyümüzün kalitesini yansıtmaktadır.

- Bu kalemlerin birleşimi, işletme gelirini 2019'a göre 4,0 milyar Euro düşürdü ve 31 Aralık 2020'de toplam -2,0 milyar Euro oldu.
  - 2020 yılında, Societe Generale sabit varlıklar üzerinden 0,7 milyar Euro kazanç elde etti; bu, esas olarak yatırımların 0,5 milyar Euro'ya (Rosbank için 0,3 milyar Euro dahil) yukarı doğru yeniden değerlendirilmesinden ve Visa Inc.'in 0,2 milyar Euro tutarındaki menkul kıymetlerinin kısmi dönüştürülmesinden elde edilen sermaye kazancından kaynaklanıyor. 2019'da Societe Generale, esas olarak Stratejik ve Finansal Plan kapsamında bir uluslararası bankalar ağındaki paylarının elden çıkarılmasıyla elde edilen sermaye kazancından olmak üzere, sabit varlıklar üzerinde 1,1 milyar Euro kazanç elde etti.
  - Gelir vergisi, 2019 yılındaki 0,7 milyar Euro'dan 0,1 milyar Euro'ya ulaşmıştır. 2020 vergi ücreti, Covid-19 krizinin doğasında var olan sonuçları ve belirsizlikleri öngörülen vergilendirilebilir gelire dahil eden kullanılmamış vergi zararlarının gözden geçirilmesiyle ilgili olarak 0,7 Euro ertelenmiş vergi içermektedir.
- 2019 yılı sonundaki 3,7 milyar Euro'luk kazançla kıyasla 2020 sonunda vergi sonrası net zarar 1,6 milyar Euro'ya ulaştı.

### Ticari borçları ödeme planı

(Milyon Euro)	31.12.2020						31.12.2019					
	Henüz vadesi gelmeyen borçlar						Henüz vadesi gelmeyen borçlar					
	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Ödenecek borçlar	Toplam	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Ödenecek borçlar	Toplam
Ticari Borçlar	18	48	-	-	-	66	35	70	-	-	-	105

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara göreidir.

Fransa'da, Societe Generale'in tedarikçi faturaları büyük ölçüde merkezi olarak işleme alınmaktadır. Sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa Kurumsal ve İşletme bölümleri tarafından talep edilen hizmetlere ilişkin faturaları deftere işler ve öder.

Grubun dâhili kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmet alabilmek için imza atan departmanlar tarafından onaylandıktan sonra

ödenir. Onaylandıktan sonra faturalar ortalama üç ila yedi gün arasında ödenir.

26 Şubat 2021 tarih ve 2021-11 sayılı Fransız Karamamesi uyarınca ifade edilen Fransız Ticaret Kanunu'nun D. 441-4. Maddesi uyarınca, tedarikçi ödeme sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

- bankacılık, sigortacılık ve finans hizmetleri iş kolları (krediler, finansman ve komisyonlar) kapsam dışındadır.



31.12.2020						
Ödenecek borçlar						
0 gün (gösterge)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 gün ve üzeri	Toplam (1 gün ve üzeri)	
<b>(A) Ödeme gecikme dilimleri</b>						
İlgili fatura sayısı	9	378	310	169	3.624	4.490
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (Milyon Euro)	0	4	3	2	37	46
Yıl için toplam satın almaların (vergi hariç) yüzdesi	-	-	-	-	-	-
<b>(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) dışında tutulan faturalar, kaydedilmemiş</b>						
Dahil edilmeyen fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(C) Gecikmelerin hesaplanmasında kullanılan referans ödeme koşulları (Fransız Ticaret Kanunu Madde L 441-6 veya L 443-1)</b>						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme koşulları (ay sonundan itibaren 45 gün veya fatura tarihinden itibaren 60 gün)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları						

#### Alacak hesapları için ödeme koşulları

Alacak hesapları için ödeme planları, verilen finansman veya faturalandırılan hizmetler açısından sözleşme ile belirlenir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen ilk ödeme koşulları, sözleşme seçenekleri (ön ödeme seçenekleri veya ödemeleri erteleme seçenekleri gibi) aracılığıyla değiştirilebilir. Sözleşmeye dayalı ödeme koşullarına uygunluk, özellikle

kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski ile ilgili olarak, Bankanın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bkz. İşbu URD Bölüm 4 : "Riskler ve Sermaye Yeterliliği"). Alacak hesaplarının kalan vadeleri ana şirketin finansal tablolarındaki Not 7.4'te belirtilmiştir.

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara göredir.

31.12.2020						
Vadesi gelen alacaklar						
	0 gün (gösterge)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 gün ve üzeri	Toplam (1 gün ve üzeri)
<b>(A) Ödeme gecikme dilimleri</b>						
İlgili fatura sayısı	-	111	19	17	1.599	1.746
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (Milyon Euro) <sup>(1)</sup>	-	10	3	1	68	82
Yıl için toplam satın almaların (vergi hariç) yüzdesi	-	-	-	-	-	-
<b>(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) dışında tutulan faturalar, kaydedilmemiş</b>						
Dahil edilmeyen fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(C) Gecikmelerin hesaplanmasında kullanılan referans ödeme koşulları (Fransız Ticaret Kanunu Madde L 441-6 veya L 443-1)</b>						
<input checked="" type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları (belirtilecek)						
<input type="checkbox"/> Yasal ödeme koşulları						

(1) 50 milyon Euro ihtilaflı borçlar dahil.



**Societe Generale finansal sonuçları: beş yıllık özet**

(Milyon Euro)	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Yılsonunda mali durum</b>					
Hisse sermayesi (Milyon Euro) <sup>(1)</sup>	1.067	1.067	1.010	1.010	1.010
İhraç edilen hisse senetlerinin sayısı <sup>(1)</sup>	853.371.494	853.371.494	807.917.739	807.917.739	807.713.534
<b>Faaliyetlerden elde edilen toplam gelir (Milyon Euro cinsinden)</b>					
Vergi hariç gelir <sup>(2)</sup>	27.026	34.300	30.748	27.207	27.174
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar <sup>(4)</sup>	365	3.881	19	1.704	5.828
Çalışan kâr paylaşımı	6	11	11	11	13
Gelir vergisi	141	(581)	(616)	(109)	246
Vergi, amortisman, itfa ve karşılıklar sonrası kazançlar	(1.568)	3.695	1.725	800	4.223
Ödenen temettüler <sup>(3)</sup>	0	1.777	1.777	1.777	1.777
<b>Düzeltilmiş hisse başına kazanç (Milyon Euro)</b>					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	0,24	5,16	0,72	2,20	6,96
Net gelir	(1,84)	4,33	2,14	0,99	5,23
Hisse başına ödenen temettü	0,55	2,20	2,20	2,20	2,20
<b>Çalışanlar</b>					
Çalışan Sayısı	44.531	46.177	46.942	46.804	46.445
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.408	3.754	3.128	3.560	3.696
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.475	1.554	1.525	1.475	1.468

- (1) 31 Aralık 2020 itibarıyla Societe Generale SA'nın tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1,25 Euro olan 853.371.494 adet hisse olmak üzere 1.066.714.367,59 Euro tutarındadır.
- (2) Gelir ise faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer işletme gelirlerinden oluşmuştur.
- (3) Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasındaki temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesi uyarınca, Societe Generale, 2019 mali yılı için adi hisselerine temettü ödememiştir.
- (4) Vergi düzeltme karşılıklarının vergi öncesi kazançlar, amortisman, karşılıklar, çalışan kar paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel yedek hesaplanmasına dahil edilmesi sürecine ilişkin değişikliğin ardından, 31 Aralık 2019 tarihinde yayınlanan son beş yıllık Societe Generale finansal sonuçlarından yeniden düzenlenen tutarlar.

## 2020 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler

2020 yılında Societe Generale aşağıdaki işlemleri gerçekleştirdi:

Fransa dışında	Fransa
<b>Oluşturulma</b>	<b>Oluşturulma</b>
-	-
<b>Pay iktisabı</b>	<b>Pay iktisabı</b>
-	Shine
<b>İktisap</b>	<b>İktisap</b>
SG Americas Operational Services	-
<b>Pay artışı</b>	<b>Pay artışı</b>
-	-
<b>Sermaye artırımlarına iştirak</b>	<b>Sermaye artırımlarına iştirak</b>
-	Boursorama SA, Société Immobilière du 29 Boulevard Haussmann, Societe Generale Ventures
<b>Tam elden çıkarma</b>	<b>Tam elden çıkarma</b>
-	-
<b>Pay azalması<sup>(1)</sup></b>	<b>Pay azalması<sup>(1)</sup></b>
Societe Generale North Pacific Ltd., SG Americas Inc., SG Securities Johannesburg	Descartes Trading, Societe Generale Equipment Finance SA

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri, nakde çevrilmesi, birleşme yoluyla tasfiyeler dahil.

Aşağıdaki tablo 2020'de Societe Generale portföyünde meydana gelen önemli hareketlilikleri özetlemektedir:

Eşiğin üzerinde kalan <sup>(1)</sup>				Eşiğin altında kalan <sup>(1)</sup>			
Eşik	Şirketler	31.12.2020 itibariyle sermaye %'si	31.12.2019 itibariyle sermaye %'si	Eşik	Şirketler	31.12.2020 itibariyle sermaye %'si	31.12.2019 itibariyle sermaye %'si
%5	Axora Ltd.	%6,8	%0	%5	CERIP – Hizmetler	%0	%7,5
%5	EPI Interim	%6,3	%0		Banques <sup>(2)</sup>		
%10	We.Trade Innovation DAC	%13,2	%8,5	%10	Liquidshare <sup>(2)</sup>	%8	%13,6
					Société Phocéenne de Participations <sup>(2)</sup>	%14,8	%20
%20				%20	Caisse de Refinancement de l'Habitat <sup>(2)</sup>	%17,9	%20,4
%33,33				%33,33			
%50	Shine <sup>(2)</sup>	%53,7	%0	%50			
					Societe Generale North Pacific Ltd.	%0	%100
					SG Energy Holdings Inc	%0	%100
66,66%	SG Americas Operational Services	%100	%0	66,66%	SG Securities Johannesburg	%0	%100
					Newedge Representacoes Ltda	%0	%100
					Descartes Trading <sup>(2)</sup>	%0	%100

(1) Societe Generale SA doğrudan mülkiyetindeki eşik kesişimleri yüzdeleri.

(2) Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 233.6'ya uygun olarak elde tutulan pay.

#### 6.4.1 SOCIETE GENERALE SA'YA İLİŞKİN FRANSA PARA VE FİNANS KANUNUNUN L. 511-4-2 MADDESİ UYARINCA VERİLMESİ GEREKEN BİLGİLER

Emtia piyasalarındaki köklü varlığının bir parçası olarak Societe Generale, tarımsal emtia türevleri sunmaktadır. Bu ürünler, ticari müşterilerin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi ihtiyaçları da dahil olmak üzere bir dizi müşteri ihtiyaçlarını karşılar ve yatırımcılar (varlık yöneticileri, fonlar ve sigorta şirketleri) için emtia piyasalarına takdim sağlar.

Societe Generale'in teklifi şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç dahil olmak üzere geniş bir dayanak yelpazesini kapsıyor. Bu kapsamda Societe Generale, yalın ürünleri örgütlü piyasalarda ve endeks bazlı ürünlerde sunmaktadır. Tarımsal emtiaların riski tek emtia ürünü vasıtasıyla ya da çoklu emtia ürünleri vasıtasıyla sağlanabilir. Çoklu emtia ürünleri, yatırımcı müşteriler tarafından endekse dayalı ürünler aracılığıyla kullanılmaktadır.

Societe Generale, örgütlü piyasalarda bu pozisyonlarla ilişkili riskleri yönetir, örneğin:

- Kakao, mısır, buğday, kolza tohumu 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 Kanada;
- Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi küspesi, buğday, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç için CME grubu;
- Buğday için Minneapolis Hububat Borsası;
- Kauçuk için SGX;
- Kauçuk için TOCOM.

Bu liste değişikliğe tabidir.

Yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya saptamak üzere birçok önlem vardır:

- ticaret faaliyeti, 3 Ocak 2018'den beri yürürlükte olan Avrupa MiFID II düzenleyici çerçevesine tabidir: belirli tarımsal emtialara ilişkin pozisyonlar için sınırlar belirlir, tüm işlemlerin sistematik raporlamasının yanı sıra ticaret platformuna pozisyonlar hakkında uygun düzenleyici kuruma rapor verme yükümlülüğü getirir.
- işletme ayrıca, operatörlerden bağımsız olarak riskleri izleyen ekipler tarafından belirlenen dahili limitler dahilinde çalışır;
- bu ekipler, bu çeşitli sınırlara uyumu sürekli olarak izler;
- ayrıca, Societe Generale'in örgütlü piyasalardaki alım-satım faaliyeti Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenmiş limitlere uyar;
- herhangi bir uygunsuz davranışı önlemek için, kapsamlarını belirleyen talimatlar ve kılavuzlar Societe Generale tüccarlarına sağlanır. Ayrıca iş standartları ve piyasa davranışı hakkında düzenli eğitimlere katılırlar;
- herhangi bir uygunsuz alım-satımı saptamak amacıyla günlük kontroller gerçekleştirilir. Bu kontroller arasında ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu (CFTC) ile uyumun izlenmesi ve pozisyon limitlerine ilişkin piyasa kuralları yer alır; bu, hiçbir operatörün piyasa dengesine tehlike oluşturan bir piyasa pozisyonunu benimseyememesini sağlamak için tasarlanmıştır.

#### 6.4.2 HAREKETSİZ HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Tüm kredi kuruluşlarının, hareketsiz banka hesapları ve talep edilmemiş hayat sigortası hesapları ile ilgili 13 Haziran 2014 tarihli ve 2014-617 sayılı Fransız Yasası ile yürürlüğe giren Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 312-19 ve L. 312-20 Maddeleri uyarınca, hareketsiz banka hesaplarıyla ilgili bilgileri yıllık olarak yayınlamaları gerekmektedir. "Eckert Yasası" olarak da bilinen yasa 1 Ocak 2016'da yürürlüğe girdi.

2020 yılında 24.820 hareketsiz banka hesabı kapatıldı. *Caisse des Dépôts et Consignations*'a yatırılan toplam tutar 35.609.128,82 Euro'dur. 2020 Aralık sonu itibarıyla 337.552 adet banka hesabı yükümlülük olarak tespit edilmiş olup bunların tahmini toplam tutarı 1.830.471.952,77 Euro'dur.

## 6.5 FİNANSAL TABLOLAR

## 6.5.1 ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

## VARLIKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Nakit değerler, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		133.323	77.447
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	Not 2,1	53.806	153.205
Bankalardan alacaklar <sup>(1)</sup>	Not 2,3	176.309	171.231
Müşteri kredileri	Not 2,3	443.343	481.496
Tahviller ve diğer borç senetleri <sup>(1)</sup>	Not 2,1	121.389	120.679
Hisseler ve diğer özkaynak senetleri <sup>(1)</sup>	Not 2,1	93.568	140.976
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2,1	992	862
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	Not 2,1	23.446	24.373
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7,2	2.934	2.969
Hazine senetleri	Not 2,1	131	151
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	Not 3,2	208.801	154.306
<b>TOPLAM</b>		<b>1.258.042</b>	<b>1.327.695</b>

(1) 31 Aralık 2020 tarihindeki tutarlar, borç alınan menkul kıymetlerin ve merkezi düzenlenmiş tasarrufların sunumuna ilişkin 2020-10 sayılı yönetmeliğin (ANC) 2020 mali yılından geriye dönük uygulamasını dikkate almaktadır (bkz. bölüm 5 Not 1).

## BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Verilen kredi taahhütleri	Not 2,3	228.424	238.489
Verilen garanti taahhütleri	Not 2,3	225.915	202.543
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		19.645	23.744

## YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		1.489	3.852
Bankalardan alınan krediler	Not 2,4	301.788	255.606
Müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	Not 2,4	513.860	495.084
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	Not 2,4	125.053	116.702
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler <sup>(1)</sup>	Not 3,2	243.121	381.443
Karşılıklar	Not 7,3	12.529	13.188
Uzun vadeli ikincil borç ve senetler	Not 6,4	23.786	23.836
<b>Özkaynaklar</b>			
Adi hisse senedi	Not 6,1	1.067	1.067
Ek ödenmiş sermaye	Not 6,1	21.556	21.556
Dağıtılmamış karlar	Not 6,1	15.361	11.666
Net gelir	Not 6,1	(1.568)	3.695
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>36.416</b>	<b>37.984</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1.258.042</b>	<b>1.327.695</b>

(1) 31 Aralık 2020 tarihindeki tutarlar, ödünç alınmış menkul kıymetlerin ve merkezi düzenlenmiş tasarrufların sunumuna ilişkin 2020-10 sayılı yönetmeliğin (ANC) 2020 mali yılından geriye dönük uygulamasını dikkate almaktadır (bkz. bölüm 5, Not 1).

## BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31.12.2020	31.12.2019
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	Not 2,4	70.008	78.052
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	Not 2,4	60.479	58.140
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		23.886	28.304

## 6.5.2 GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2020	2019
Faiz ve benzeri gelir	Not 2,5	16.540	20.516
Faiz ve benzeri gider	Not 2,5	(16.246)	(20.234)
Temettü geliri	Not 2,1	1.177	3.617
Ücret geliri	Not 3,1	4.464	4.430
Ücret gideri	Not 3,1	(1.920)	(1.755)
Alım satım portföyünden net gelir	Not 2,1	4.125	5.293
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir	Not 2,1	99	102
Diğer faaliyetlerden gelirler <sup>(1)</sup>		2.044	8.559
Diğer faaliyetlerden giderler <sup>(1)</sup>		(1.793)	(8.617)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>Not 7,1</b>	<b>8.490</b>	<b>11.911</b>
Personel giderleri	Not 4,1	(4.783)	(5.236)
Diğer işletme giderleri <sup>(2)</sup>		(3.577)	(3.383)
Değer düşüklüğü, amortisman ve yıpranma payı		(626)	(477)
<b>Brüt faaliyet geliri</b>		<b>(496)</b>	<b>2.815</b>
Risk maliyeti	Not 2,6	(1.582)	(848)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>(2.078)</b>	<b>1.967</b>
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	Not 2,1	651	1.147
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>		<b>(1.427)</b>	<b>3.114</b>
Gelir vergisi	Not 5	(141)	581
<b>Net Gelir</b>		<b>(1.568)</b>	<b>3.695</b>
<b>Adi hisse başına kazanç</b>	<b>Not 6,3</b>	<b>(1,84)</b>	<b>4,45</b>
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç</b>		<b>(1,84)</b>	<b>4,45</b>

(1) Emtia türevleri üzerinde piyasa yapıcılık faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale fiziksel emtia hisse senetleri tutabilir. İlgili gelir ve giderler diğer faaliyetlerden gelir ve giderlere dahil edilir. 2020 yılı için gelir 1.821 milyon Euro (2019'da 8.345 milyon Euro) ve gider 1.579 milyon Euro (2019'da 8.502 milyon Euro) olmuştur.

(2) tek çözüm fonuna (SRF) 2020'da yapılan 377 milyon Euro'luk katkı (2019'da 297 milyon Euro)

Kanuni Denetçilere ödenen ücretlerle ilgili bilgiler Societe Generale Grubu konsolide finansal tablolarının notlarında açıklanmıştır; bu nedenle bu bilgiler Societe Generale ana şirket finansal tablolarının notlarında yer almamaktadır.

## 6.6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

Ana şirket finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

#### 1. Giriş

Societe Generale için ana şirket finansal tablolarının hazırlanması ve sunulması Fransız Muhasebe Standartları Kurulu'nun (Autorité des normes comptables, ANC) 2014-07 sayılı Yönetmeliğinin bankacılık sektörü için yıllık hesaplara ilişkin hükümlerine uygundur.

Yurtdışı şubelerin finansal tabloları kendi ülkelerinde genel olarak kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlandıkları için bu finansal tablolar Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir.

Ana şirket finansal tablolarına ait notlarda sağlanan açıklamalar, Societe Generale'in finansal tabloları, onun faaliyetleri ve özellikle Covid-19'dan etkilenen dönem içerisinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullarla hem ilgili hem de bunlar için önemli olan bilgiler üzerine odaklanmaktadır.

#### 2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız kredi kuruluşları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu gerçekleştirilme amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde varlıklar ve yükümlülükler genellikle tarihi maliyet üzerinden kaydedilmiş ve değer düşüklüğü karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, işlemin ömrü boyunca süre muhasebe kesme ilkesine uygun olarak kısmi süreyle orantılı kaydedilmiştir. Aynı durum, finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya Bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri için de geçerlidir.

Alım satım işlemleri nominal değer üzerinden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere genellikle yıl sonunda piyasa rayıcı ile işlenmiştir. Bu finansal araçlar aktif bir piyasada kote edilmediğinde, kullanılan piyasa değeri bir ihtiyat kesintisi ile düzeltilir. Ek olarak, dahili modellere dayalı değerlemeler, kullanılan modelin karmaşıklığına ve finansal aracın ömrüne göre belirlenen bir kesintiye (Yedek politikası) tabidir.

#### 3. Yabancı para cinsinden finansal tabloların çevrimi

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve dışı

kalemleri yılsonunda geçerli olan resmi döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ortalama çeyrek sonu döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Yabancı şubelerin sermaye katkısı, yedekler, dağıtılmamış karlar ve net gelirinin çevrilmesinden kaynaklanan ve kur değişimlerinin sonucu olan çevrim kazanç ve zararları bilançoda Tahakkuklar, diğer borçlar/alacaklar ve diğer yükümlülükler/varlıklar altında yer alır.

Euro bölgesindeki şubelerle ilgili (Euro'ya geçişte kaydedilen) çevrim farkları özkaynaklarda tutulur ve yalnızca bu kuruluşların satışı üzerine gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### 4. Tahminlerin kullanımı ve hüküm

Yönetim, finansal tablolarının hazırlanması ilgili olarak geçerli olan ve bu belgedeki notlarda belirtilen muhasebe ilkelerine uygun olarak, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, bilançoda varlıkların ve yükümlülüklerin değerlendirilmesi ve ana şirket mali tablolarının notlarında açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için Yönetim finansal tablonun hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve kendi hüküm verebilir. Mahiyeti itibarıyla bu tahminlere dayalı değerlemeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Netice itibarıyla, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık arz edebilir ve daha sonra finansal tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Bu yıllık finansal tabloların hazırlanmasında yapılan varsayımlar ve tahminler, Covid-19 salgınından kaynaklanan ekonomik krizin sonuçları, süresi ve büyüklüğüne ilişkin mevcut belirsizlikleri hesaba katmak için bir önceki yıllık kapanışa göre değişmiştir. Bu krizin kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 6. bölümünde detaylandırılmıştır.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki muhasebe başlıklarını ilgilendirir:

- aktif bir piyasaya kote edilmemiş ve alım satım faaliyetleri için elde tutulan finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) bilançodaki gerçeğe uygun değeri (bkz. Not 2.1, 2.2 ve 3.2);
- finansal varlıkların değer düşüklüğü (bkz. Not 2.6);
- yükümlülük olarak muhasebeleştirilen karşılıklar (bkz. Not 2.6, 4.2 ve 7.3);
- bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları (bkz. Not 5).

**BREXIT**

Birleşik Krallık, 23 Haziran 2016'da İngiliz vatandaşlarının çoğunluğunun Avrupa Birliği'nden ayrılma (Brexit) yönünde oy kullandığı bir referandum düzenledi.

Birkaç kez ertelendikten sonra, Birleşik Krallık çekilme anlaşması 31 Aralık 2020'de sona eren geçiş dönemi ile 31 Ocak 2020'de yürürlüğe girdi. Avrupa Birliği hukuku da 1 Ocak 2021'den bu yana İngiltere için geçerli olmaktan çıktı.

Sağlık ve politikadaki olumsuzluklara rağmen, Birleşik Krallık ve Avrupa Birliği arasında yürütülen müzakereler, 24 Aralık 2020'de finansal hizmetler hariç bir Ticaret ve İşbirliği Anlaşmasıyla sonuçlandı. Bugüne kadar, 1 Ocak 2021'den itibaren 18 aylık bir süreyle Takas Kuruluşlarının kullanımı için yalnızca bir Avrupa eşdeğeri bulunmaktadır.

Societe Generale, bu zorlukları önceden tahmin etmiş ve böylece müşterilerine hizmet sürekliliğini sağlamak için 31 Ocak 2020'den itibaren halihazırda yürürlükte olan önlemleri sürdürmüştür (özellikle, Paris ve Londra'daki iki platform arasında bazı müşteri hesaplarının yeniden düzenlenmesi ve taşınması). Ayrıca, Societe Generale'e, yerel düzenleyici standartlara uymak kaydıyla, Londra'daki faaliyetlerine iki yıl süreyle devam etmesi için geçiş izni verilmiştir.

Bu nedenle, bir tarafta finansal hizmetler ve denklik elde etmek için şartlar ve koşullar ve diğer tarafta yerel düzenlemeler ile Avrupa düzenlemeleri arasındaki potansiyel farklılıkların artışı ile ilgili belirsizlik alanları devam etmektedir.

Societe Generale bu görüşmeleri takip etmeye devam etmekte olup ve Brexit'in ana şirket finansal tablolarını hazırlamak için seçilen varsayım ve tahminlerde kısa/orta/uzun vadeli sonuçlarını dikkate almaktadır.

### 5. 2014-07 sayılı yönetmelikteki (ANC) değişiklikler: düzenlenmiş tasarrufların merkezileştirilmesi ile ilgili borç alınan menkul kıymetler ve alacakların bilanço sunumundaki değişiklikler

Fransız ANC - *Autorité des normes comptables* (Fransız muhasebe standartları otoritesi) 22 Aralık 2020'de 2014-07 sayılı yönetmeliği (ANC) tadil eden 2020-10 sayılı yönetmeliği (ANC) yayınladı. 29 Aralık 2020 tarihinde onaylanan bu yönetmelik bağlayıcıdır ve geriye dönük olarak 2020 yılı yıllık hesaplarına uygulanır; aşağıdaki işlemlerin bilanço sunumunu değiştirir.

#### MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ ALMA

Bu değişikliğin uygulanması, borç alınan menkul kıymetlerin bilanço sunumunun değiştirilmesini gerektirir. Daha önce bilançonun varlık tarafında "Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler", Tahviller ve diğer borçlanma senetleri ve Hisseler ve diğer öz kaynağa dayalı finansal araçlar altında alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilen bu menkul kıymetler, artık bilançonun yükümlülükler tarafında "Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler" altında borç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlardan indirim olarak sunuluyor. Borç alınan menkul kıymetlerin bu yeni sunumu, Bankanın riske maruz kalması ve ödünç alınan menkul kıymetlerin elde tutulmasıyla ilgili faydaları ve bunları borçlanmanın vade tarihinde iade etme yükümlülüğü hakkında daha faydalı bilgiler sağlamaktadır.

#### MERKEZİ DÜZENLENMİŞ TASARRUFLAR

Bu değişikliğin uygulanması, alacağın Fransız Caisse des dépôts et konsinye (Mevduat ve Konsinye Fonu) Tasarruf fonundaki bilanço

sunumunu değiştirmeyi gerektirir. Bu alacak, Bankanın merkezileştirme için Fransız Caisse des dépôts et consignations'a devretmesi gereken, Fransız düzenlenmiş tasarruf hesaplarında (*Livrets A, Livrets de développement durable et solidaire ve Comptes sur livret d'épargne populaire*) toplanan tasarrufların payını temsil eder. Daha önce bilançonun aktif tarafında "Bankalardan alacaklar" altında gösterilen bu alacak, artık bilançonun yükümlülükler tarafında "Müşteri mevduatları" altında düzenlenmiş tasarruf hesapları düşülerek gösterilmektedir. Merkezileştirilmiş düzenlenmiş tasarrufların bu yeni sunumu, düzenlenmiş tasarruf planı ve bunun ayrılmaz bir parçası olan Devlet teminatıyla ilgili yasal hükümlerden kaynaklanan riskler ve akışlar hakkında daha faydalı bilgiler sağlar.

Bu değişikliklerin ilk uygulamasının Societe Generale'in özkaynakları veya gelir tablosu üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### 6. Covid-19

Covid-19 salgını bir sağlık krizine ve tarihi boyutlarda bir ekonomik şoka neden oluyor. Virüsün yayılmasını durdurmak için birçok hükümetin dayattığı koruma önlemleri, 2020'de küresel faaliyette bir çöküşe yol açtı: kriz, hem koruma önlemleri yoluyla mal ve hizmet arzını hem de azalan şirket ve hane gelirleri yoluyla talebi etkiliyor.

Hükümetler ve merkez bankaları, ekonomiyi likidite ve kredi garantisi anlamında önemli destek sağlayarak bu şokun etkilerini hafifletmek için kitlesel müdahalede bulundular.

Krizin sonuçları, boyutu ve süresi konusundaki yoğun belirsizlikler sürmektedir.

Finansal tablolarını hazırlamak için Societe Generale, ileriye dönük veriler dahil olmak üzere beklenen kredi zararları ölçüm modellerinde makroekonomik senaryolar kullanmaktadır (bkz. Not 2.6). Bu senaryolar, Societe Generale'in Ekonomi ve Sektör Araştırma Bölümü tarafından geliştirilmiştir. Her bir senaryoya bir ağırlık oranı atfedilir ve modellerin çıktılarını bu senaryoların olasılıksal ortalamasına karşılık gelir.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Societe Generale aşağıdaki dört makroekonomik senaryoyu kullanmıştır:

- %65 ağırlıklı temel bir senaryo (SG Temel), 2020'ye göre GSYİH'da önemli bir düşüşün ardından, özellikle 2022 yılının başında seyahat kısıtlama tedbirlerinin kaldırılacağı düşüncesiyle, 2021'den itibaren kademeli bir toparlanma bekliyor;
- seyahat kısıtlamalarının 2023'ün başında kaldırılmasını bekleyen, %10 ağırlıklı uzun süreli bir sağlık krizi senaryosu (SG Genişletilmiş);
- son olarak, %10 ağırlıklı bir olumlu senaryo ve %15 ağırlıklı bir stres senaryosu olmak üzere iki alternatif senaryo, bu iki temel senaryoyu tamamlar.

Societe Generale ayrıca bazı metodolojik düzenlemeler yapmış ve beklenen kredi zararlarını ölçmek için ilkelerin uygulanmasına ilişkin olarak kamu otoriteleri tarafından kararlaştırılan destek önlemlerini dikkate almıştır.

İlgili yılın önemli gelişmeleri:

- yukarıda açıklanan yeni makroekonomik senaryoların etkisini hesaba katmak için kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılıklarını hesaplarken kullanılan modellerin güncellenmesi;
- senaryoların değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları üzerindeki etkisini en iyi şekilde yansıtmak için modellerde düzeltmeler;
- sektörel düzeltmelerde güncelleme;
- kamu yetkilileriyle bağlantılı olarak kriz nedeniyle zayıflamış müşteriler için destek önlemlerinin dahil edilmesi.



Societe Generale, müşterilerine 15,1 milyar Euro tutarında ödenmemiş krediye ilişkin moratoryumlar verdi. Bu moratoryumlar, şirketlere ve profesyonellere (anapara ve faizler) verilen krediler için altı aylık (turizm moratoryumları için 12 aya kadar) bir ödeme erteleme şekli aldı ve erteleme faizi yalnızca anapara üzerinden tahsil edildi. Çoğunluğun süresi doldu ve çoğu müşteri için herhangi bir sorun olmaksızın geri ödeme yeniden başlatıldı.

Bu moratoryumlara ek olarak, Societe Generale, 2020 Fransız Finansman Değişiklik Yasası ve 23 Mart 2020 tarihli kararname ile belirlenen koşullar çerçevesinde, Devlet Garantili Kredilerin (Fransız Prêts garantis par l'État - PGE) incelenmesi ve tahsis yoluyla yetkililer tarafından kararlaştırılan destek tedbirlerinin uygulanmasına katkıda bulunmuştur. Bunlar maliyet fiyatından yapılan ve %90'a kadar devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır. Bu krediler genellikle vergiler öncesi üç aylık ciroya karşılık gelen maksimum bir tutarla, bir yıllık geri ödeme muafiyeti ile birlikte gelir. Bu yılın sonunda müşteri, sermaye imtiyazını bir yıl uzatma imkânı ile krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir.

Bu PGE, bilançoda "Müşteri işlemleri" altında varlık olarak muhasebeleştirilir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, karşılık gelen ödenmemiş tutar yaklaşık 10,9 milyar Euro'dur (temerrüde düşme riski olan kredilerde 1,44 milyar Euro ve kredi değer düşüklüğüne uğramış kredilerde 0,24

milyar Euro dahil); yeni PGE, 30 Haziran 2021'de Hükümet tarafından belirlenen zaman sınırından önce verilecektir. 31 Aralık 2020 itibarıyla PGE ile ilgili olarak değer düşüklüğü ve kredi riski karşılığı olarak muhasebeleştirilen tutar yaklaşık 45 milyon Euro'dur.

Yukarıda sunulan senaryolara dayanarak ve metodolojik düzeltmeler ve destek önlemleri dikkate alındıktan sonra, 2020 yılı risk maliyeti 1.582 milyon Euro net ücreti temsil etmektedir, yani 2019 yılına göre 734 milyon Euro artmıştır (%+87).

## 7. Societe Generale ve Credit du Nord bireysel ağını birleştirme projesi

Societe Generale, 7 Aralık 2020'de Societe Generale ve Credit du Nord'un bireysel bankacılık ağını yeni bir ağ oluşturmak için birleştirme projesini duyurdu (VISION 2025 projesi).

31 Aralık 2020 itibarıyla, bu proje henüz detaylandırılmamış ve yorum için sosyal ortaklara ve onay için ilgili makamlara sunulmamıştır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2020 finansal tablolarında bu proje için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

## NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

### NOT 2.1 Menkul kıymetler portföyü

#### MUHASEBE İLKELERİ

Menkul kıymetler aşağıdaki hususlara göre sınıflandırılır:

- p tipleri: kamu menkul kıymetleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), bonolar ve diğer borçlanma senetleri (ciro edilebilir borçlanma araçları, bankalar arası menkul kıymetler), hisseler ve diğer özkaynak senetleri;
- p iktisap edilme amaçları: alım satım, kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti için düşünülen hisseler, konsolide olmamış bağlı ortaklıklar ve iştiraklerde yatırımlar ve diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımları.

Menkul kıymetler alımları ve satışları bilanço tasfiye-teslimat tarihinde kaydedilir.

Her portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6.4'te tanımlanmıştır.

#### Alım satım amaçlı menkul kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler yakın vadede satış veya yeniden satın alma amacıyla iktisap edilen veya satılan veya piyasa yapma amacıyla tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif piyasalarda alınıp satılmakta olup mevcut piyasa fiyatı emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtmaktadır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler düzenlenmiş veya benzer bir piyasada yapılan arbitraj bağlamında satış taahhütlerine bağlı olan menkul kıymetleri ve vadeli finansal araçlar, menkul kıymetler içeren bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi kapsamında alınan veya satılan menkul kıymetler ve birlikte yönetilen ve yakın zamanda kısa vadeli borsada kâr etme kanıtı olan diğer finansal araçları içerir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilançoda iktisap giderleri hariç iktisap fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.

Mali yılın sonunda piyasaya göre ayarlanırlar.

Böylece muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş net kazanç ve zararlar, satışlardan kaynaklanan net kazanç ve zararlar ile birlikte, gelir tablosunda "Alım satım portföyünden" veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden "net kazanç" kalemine kaydedilir. Alım satım portföyündeki sabit gelirli menkul kıymetlerden alınan kuponlar gelir tablosunda "Bonolardan net faiz geliri" veya diğer borçlanma senetlerinin altına kaydedilir.

Yakın vadede satılma amacıyla artık tutulmayan veya artık piyasa yapma faaliyetleri amaçlarıyla tutulmayan veya yakın zamanda kısa vadeli kâr elde etme kanıtı olmayan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi kapsamında tutulmayan alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine veya Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- p istisnai piyasa koşullarının tutma stratejisinde bir değişiklik meydana getirmesi; veya
- p iktisap edilmelerinden sonra borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması ve Societe Generale'in onları öngörülebilir geleceğe veya vadelere kadar tutma niyeti ve kabiliyeti olması.

Bu şekilde yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir.

#### Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, Alım satım amaçlı menkul kıymetler ve Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden alınan veya yeniden sınıflandırılan, Societe Generale'in vadeye kadar elde tutmayı amaçladığı ve bu kapasiteye sahip olduğu borçlanma senetleridir.

Bu nedenle Societe Generale, özellikle bu menkul kıymetleri sona erme tarihlerine kadar tutmaya devam etmek için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, vadesine kadar elde tutma niyetini sorgulamaya yol açabilecek herhangi bir hukuki veya başka kısıtlamaya tabi olmayacaktır.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ayrıca yukarıda tarif edilen özel koşulların akabinde Societe Generale tarafından yeniden sınıflandırılan alım satım amaçlı ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri içerir (istisnai piyasa koşullarıyla karşılaşılması veya borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması). Yeniden sınıflandırılan bu menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler portföyünde tanımlanır.

Societe Generale, yalnızca aşağıdaki özel durumlarda uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri elden çıkarmak veya başka bir muhasebe kategorisine devretmek zorunda kalabilir:

- satış veya transferin menkul kıymetin vadesine yakın bir tarihte yapılması; veya
- satış veya devrin, Societe Generale kontrolünden bağımsız münferit bir olaydan kaynaklanmasıdır.

Bu araçlar belirlenebilir kalemler veya benzer kalem gruplarının faiz oranı riskinin korunması için vadeli finansal araçlar kullanıldığında, finansal riskten korunmaya konu kalemler olarak adlandırılabilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, bilanço tasfiye-teslimat tarihinde satın alma maliyeti üzerinden kaydedilir.

**İştirakler, ilişkili taraflara yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler**

Bu menkul kıymetler kategorisi bir taraftan, Societe Generale'in faaliyetleri için bu hisseleri uzun vadede tutmasının faydalı addedilmesi durumunda, iştirakleri ve ilişkili taraflara yatırımları kapsar. Bu durum özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımlar için geçerlidir:

- tam entegre şirketlerdeki veya özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketler tarafından ihraç edilen hisseler;
- Societe Generale ile ortak yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticileri olan ve hisselerine sahip olunan şirket üzerinde etki uygulanabilen şirketler;
- p kişiler veya hükmi şahıslar tarafından kontrol edilen aynı gruba ait olan ve söz konusu kişiler veya kuruluşların Grup üzerinde kontrole sahip olduğu ve kararların uyum içinde alınmasını sağlayan şirketlerdeki hisseler;
- işletmesi Societe Generale'in işletmesine doğrudan bağlı olan bir banka veya şirket tarafından ihraç edilen sermayede oy verme haklarının %10'undan fazlasını temsil eden hisseler.

Bu kategori aynı zamanda diğer uzun vadeli menkul kıymetleri içerir. Bunlar Societe Generale tarafından oy kullanma haklarının düşük oranı nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etki icra etmeksizin bir şirketle uzun vadede özel mesleki ilişkiler geliştirme amacıyla yapılan özkaynak yatırımlarıdır.

İştirakler, ilişkili taraflara yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, iktisap edilme maliyetleri düşüldükten sonra satın alma fiyatları üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden kazanılan temettü geliri gelir tablosuna "Temettü geliri" altında muhasebeleştirilir.

**Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler**

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler; alım satım amaçlı menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler ve konsolide bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan bütün menkul kıymetlerdir.

**HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR**

Özkaynak senetleri başlangıçta bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden veya iştirak değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle karşılaştırılır. Menkul kıymetler portföyünün amortismanının muhasebeleştirilmesiyle yalnızca gerçekleşmemiş zararlar kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir Temettü geliri altına kaydedilir.

**TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ**

Bu menkul kıymetler başlangıçta iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden, tahakkuk eden ve alım tarihinde muaccel olmayan faiz hariç olmak üzere muhasebeleştirilir. Maliyet ve geri ödeme değerleri arasındaki artı veya eksi farklar, aktüeryel yöntem kullanılarak ilgili menkul kıymetlerin ve marjın ömrü boyunca gelirden prim (pozitifse) veya iskonto (negatifse) olarak muhasebeleştirilir. Bonolar ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahakkuk eden faizi, ilgili alacaklar olarak gelir tablosunda bir karşılık girilerek "Faiz ve benzeri gelirler" altına kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- p istisnai piyasa koşullarının tutma stratejisinde bir değişiklik meydana getirmesi; veya
- iktisap edilmelerinden sonra borçlanma menkul kıymetlerinin artık aktif bir piyasada ciro edilebilir olmaması ve Societe Generale'in onları öngörülebilir geleceğe veya vadelerine kadar tutma niyeti ve kabiliyeti olması.

**NOT 2.1.1 HAZİNE SENETLERİ, BONOLAR VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAKLAR MENKUL KIYMETLER**

	31.12.2020				31.12.2019			
	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Toplam
(Milyon Euro)								
<b>Alım satım amaçlı menkul kıymetler<sup>(1)</sup></b>	<b>31.612</b>	<b>91.824</b>	<b>68.789</b>	<b>192.225</b>	<b>129.396</b>	<b>139.215</b>	<b>69.815</b>	<b>338.426</b>
<b>Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>22.049</b>	<b>1.659</b>	<b>10.893</b>	<b>34.601</b>	<b>23.645</b>	<b>1.674</b>	<b>14.173</b>	<b>39.492</b>
Brüt defter değeri	22.115	1.704	11.138	34.957	23.715	1.711	14.265	39.691
Değer düşüklüğü	(66)	(45)	(245)	(356)	(70)	(37)	(92)	(199)
<b>Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>53</b>		<b>41.715</b>	<b>41.768</b>	<b>58</b>	-	<b>36.679</b>	<b>36.737</b>
Brüt defter değeri	53	-	41.715	41.768	58	-	36.679	36.737
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bağlı alacaklar</b>	<b>92</b>	<b>85</b>	<b>(8)</b>	<b>169</b>	<b>106</b>	<b>87</b>	<b>12</b>	<b>205</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>53.806</b>	<b>93.568</b>	<b>121.389</b>	<b>268.763</b>	<b>153.205</b>	<b>140.976</b>	<b>120.679</b>	<b>414.860</b>

(1) 2020 mali yılından itibaren, daha önce bilançonun varlık tarafında "Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler", "Tahviller ve diğer borçlanma senetleri" ve "Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" altında Alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilen ödünç alınmış menkul kıymetler, artık bilançonun yükümlülükler tarafında "Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler" altında borç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlardan indirim olarak sunuluyor (bkz. Not 1 bölüm 5 ve Not 3.2).

## MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları <sup>(1)</sup>	1.786	990
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:		
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	97	80
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:	19.258	17.530
▪ Fransız yatırım fonları	6.617	5.497
▪ Yabancı yatırım fonları	12.641	12.033
bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	4	5
Kote edilmiş menkul kıymetler <sup>(2)</sup>	352.066	374.281
İkincil menkul kıymetler	110	111
Ödünç verilen menkul kıymetler	52.122	61.543

(1) Varsa kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin finansal riske karşı korunması için kullanılan vadeli finansal araçların gerçekleşmemiş kazançları veya zararları dâhil değildir.

(2) Kote alım satım amaçlı menkul kıymetleri, 31 Aralık 2019'daki 301.015 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2020 tarihinde 276.149 milyon Euro tutarında gerçekleşmiştir.

## NOT 2.1.2 İŞTİRAKLER, İLİŞKİLİ TARAFLARA YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

## İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Bankalar	368	380
Diğerleri	686	521
<b>Değer düşüklüğü öncesi iştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler</b>	<b>1.054</b>	<b>901</b>
Değer düşüklüğü	(62)	(39)
<b>TOPLAM</b>	<b>992</b>	<b>862</b>

Başlıca değişiklikler:

- Fransız mevduat sigortası ve çözüm fonu iştiraklerinin sertifikalarındaki artış (Fonds de garantie des dépôts et de résolution - FGDR): +43 milyon Euro;
- Girişimciler için şubesiz dijital bankacılık faaliyeti yürüten Shine'in

iktisabı: +41 milyon Euro;

- imtiyazlı hisse senedinin kısmen dönüştürülmesinin ardından Visa Inc.'e katılım artışı: +29 milyon Euro;
- Societe Generale Ventures sermaye artırımı: +20 milyon EURO.

## İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bankalar</b>	<b>21.099</b>	<b>21.714</b>
Kote	5.194	5.567
Kote olmayan	15.905	16.147
<b>Diğerleri</b>	<b>6.103</b>	<b>6.950</b>
Kote	1.156	1.156
Kote olmayan	4.947	5.794
<b>Değer düşüklüğü öncesi ilişkili taraflara yapılan yatırımlar</b>	<b>27.202</b>	<b>28.664</b>
Değer düşüklüğü	(3.756)	(4.291)
<b>TOPLAM</b>	<b>23.446</b>	<b>24.373</b>

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

Başlıca değişiklikler:

- Boursorama SA sermaye artırım: +100 milyon Euro;
- Societe Generale Equipment Finance SA sermaye azaltımı: -473 milyon Euro;
- sermaye azaltımı ve ardından Descartes Trading'in SG Paris ile birleşmesi: -377 milyon Euro;
- Societe Generale North Pacific Ltd'nin tasfiyesi: -93 milyon Euro;
- finansal risk korumasına konu menkul kıymetlerin nçevrim farklarında

-606 milyon Euro değişim.

- Değer düşüklüğündeki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:
- Societe Generale China Ltd'nin değer düşüklüğü: -141 milyon Euro;
- Rosbank değer düşüklüğünün geri kazanılması: +336 milyon Euro;
- Societe Generale Securities Japan Ltd değer düşüklüğünün geri kazanılması: +120 milyon Euro;
- Societe Generale North Pacific Ltd'nin tasfiyesinin ardından değer düşüklüğünün geri kazanılması: +90 milyon EURO.

### NOT 2.1.3 HAZİNE SENETLERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara tahsis edilmek üzere iktisap edilmiş Societe Generale hisseleri bilançonun varlıklar kısmında Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler altına kaydedilir ve "Hazine hissesi" altında sunulur.

Hisse fiyatının desteklenmesi veya CAC 40 endeksinde arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde bulundurulanan Societe Generale hisseleri, Alım satım amaçlı menkul kıymetler altına kaydedilir ve bilançonun varlıklar tarafında "Hazine hissesi" altında sunulur.

	31.12.2020			31.12.2019		
(Milyon Euro)	Adet	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri	Adet	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	307.448	6	6	352.441	11	11
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	4.512.000	125	77	3.706.880	140	115
Uzun vadeli öz sermaye yatırımı	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>4.819.448</b>	<b>131</b>	<b>83</b>	<b>4.059.321</b>	<b>151</b>	<b>126</b>

Nominal değer: 1,25 Euro

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2020 itibarıyla 17,02 Euro.

(1) Societe Generale 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale hisseleri üzerinden işlem yapmak için 170 milyon EURO sağlanmasını öngören bir likidite anlaşması yaptı. 31 Aralık 2020 itibarıyla, likidite sözleşmesi uyarınca sahip olunan 33.500 Societe Generale hisse senedi bulunmaktadır. Societe Generale hisse senetlerinde işlem yapma amacı taşıyan söz konusu sözleşmelerin tutarı 5 milyon Euro'dur.

(2) Muhasebe değeri hisse senedi opsiyonlarına ve bedelsiz hisse senedi verilmesine ilişkin olarak 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan CNC bildirimi N 2008-17'ye göre değerlendirilmiştir.

### NOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2020	2019
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	25	20
İştirakler ve konsolide olmayan bağlı ortaklıklardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	1.152	3.597
<b>TOPLAM</b>	<b>1.177</b>	<b>3.617</b>

İştiraklerden ve konsolide olmayan bağlı ortaklıklardan temettüler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerdeki düşüş, özellikle Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasında temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesinin uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

## NOT 2.1.5 ALIM SATIM PORTFÖYÜ VE KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN NET GELİR

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>Alım satım portföyünden net gelir:</b>	<b>4.125</b>	<b>5.293</b>
Alım satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir <sup>(1)</sup>	(16.296)	11.999
Vadeli finansal araçlardan net gelir	21.050	(6.423)
Döviz işlemlerinden net gelir	(629)	(283)
<b>Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:</b>	<b>99</b>	<b>102</b>
Satış kazançları	127	141
Satış zararları	(11)	(27)
Değer düşüklüğünün tahsisi	(31)	(45)
Değer düşüklüğünün iptali	14	33
<b>TOPLAM</b>	<b>4.224</b>	<b>5.395</b>

(1) 1.468 milyon Euro'su alım satım portföyünden alınan temettü tutarıdır.

## NOT 2.1.6 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN DOĞAN NET GELİR

## MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem satışlardan gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar için amortismanla net tahsisi ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri kapsar.

(Milyon Euro)	2020	2019
<b>Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Satıştan net sermaye kazançları (veya zararları)	0	0
Değer düşüklüğüne net tahsis	0	-
<b>Bağlı ortaklıklara ve iştiraklere yapılan yatırımlar:</b>	<b>635</b>	<b>1.132</b>
Satış kazançları <sup>(1)</sup>	250	926
Satış zararları <sup>(2)</sup>	(127)	(105)
Değer düşüklüğüne tahsis <sup>(3)</sup>	(219)	(140)
Değer düşüklüğünün iptali <sup>(3)</sup>	731	451
İştiraklere (bağlı ortaklıklara) verilen destekler	-	-
<b>Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir (bkz. Not 7.2)</b>	<b>16</b>	<b>15</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>651</b>	<b>1.147</b>

(1) Visa Inc.'in imtiyazlı hissesinin kısmi dönüşümü ile ilgili +246 milyon Euro

(2) Societe Generale North Pacific Ltd.'nin tasfiyesine ilişkin -88 milyon Euro ve Societe Generale Equipment Finance SA'nın sermaye azaltımı ile ilgili -23 milyon Euro.

(3) Bağlı ortaklıklara ilgili hemen hemen tüm tahsisler ve geri ödemeler (Bkz. Not 2.1.2 - Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımlar).

## NOT 2.2 Vadeli finansal araçlar üzerindeki faaliyetler

**MUHASEBE İLKELERİ**

Faiz oranlarına, döviz kurlarına ya da özkaynaklara ilişkin vadeli finansal araçlardaki işlemler, alım-satım veya finansal riskten koruma amaçları için kullanılır.

Vadeli finansal araçların nominal taahhütleri ayrı bir bilanço dışı kalem olarak kaydedilir. Bu meblağ cari işlemlerin hacmini temsil eder ve bu işlemlerin piyasa veya karşı taraf riskiyle ilişkili olan potansiyel kazanç veya zararı yansıtmaz. Piyasa değeri üzerinden değerlendirilmeyen finansal varlıkların kredi risklerinin finansal riske karşı korunması için satın alınan kredi türevleri alınan garanti taahhütleri olarak sınıflandırılır ve işlem görür.

Bu vadeli finansal araçların gelir veya giderlerinin muhasebeleştirme yöntemi bu işlemin amacına bağlıdır, şöyle ki:

**Finansal riskten koruma işlemleri**

Finansal riske karşı koruma amaçlı olarak kullanılan ve başlangıçtan itibaren belirlenebilir bir kaleme veya benzer kalemler grubuna tahsis edilen vadeli finansal araçların gelir ve giderleri gelir tablosunda finansal riskten korunmaya konu olmuş kalemlerin gelirleri ve giderleri ile simetrik biçimde muhasebeleştirilir. Faiz oranı araçlarının gelir ve giderleri, finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesabına net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynağa dayalı finansal araçlar, borsa endeksleri veya döviz gibi diğer araçların gelir ve giderleri, "Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir" altında muhasebeleştirilir.

Genel faiz oranı riskine karşı korunması veya bu riskin yönetilmesi için kullanılan vadeli finansal araçların gelir ve giderleri, gelir tablosunda aracın ömrü boyunca "Alım satım portföyünden net gelir" olarak kaydedilir.

**Piyasa işlemleri**

Piyasa işlemleri şunları içerir:

- daha az likit piyasalarda tezgah üstü işlem görmelerine rağmen alım satım portföyüne dahil olan, örgütlü veya benzeri piyasalarda işlem gören finansal araçlar ve kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi diğer finansal araçlar;
- Hesaplardaki bu sınıflandırmanın sonuçları ve ilgili riskleri en uygun şekilde yansıttığı vadeli finansal araç bileşenine sahip bazı borçlanma senetleri.

Bu işlemler kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Finansal araçlar aktif bir piyasaya kote olmadığında, bu değer genel olarak iç modellere dayalı olarak belirlenir. Gerekliğinde bu değerlemeler ihtiyatlı olmak gereğince iskonto uygulanarak düzeltilir (Yedek Politikası). Bu iskonto ilgili araçlara ve ilişkili risklere istinaden tespit edilir ve şu hususlar dikkate alınır:

- tekabül eden piyasanın likiditesine bakılmaksızın bu araçların tümünün ihtiyatlı bir değerlemesi;
- risk tutarının büyüklüğüne göre hesaplanan ve hisselerin büyüklüğü nedeniyle Societe Generale'in bir hamlede yatırımı tasfiye edememesi riskini teminat altına alması amaçlanan bir yedek;
- Karmaşık ürünler durumunda araçların azaltılmış likiditesi ve modelleme riski için düzeltme ile daha az likit piyasalardaki işlemler (kısa süre önce geliştirildikleri veya daha fazla uzmanlaştıkları için daha az likit).

Ayrıca, vadeli faiz oranı araçlarının borsa dışı işlemleri için bu değerlemelerde karşı taraf riski ve gelecekteki yönetim ücretlerinin mevcut değeri dikkate alınır.

Karşılık gelen kazançlar veya zararlar gerçekleşmiş olup olmadıklarına bakılmaksızın döneme ait gelir veya giderde direkt olarak muhasebeleştirilir. Kazanç veya zararlar gelir tablosunda Alım satım portföyünden net gelir olarak muhasebeleştirilir.

Faiz oranı dalgalanmalarından yararlanmak amacıyla borsa satış salonu tarafından yönetilen nakit yönetim faaliyetleri kapsamında akdedilen sözleşmelere ait kazançlar veya zararlar, finansal aracın türüne göre bu sözleşmeler karşılandığında veya sözleşmelerin ömrü boyunca kısmi süreyle orantılı olarak kaydedilirler. Gerçekleşmemiş zararlara yıl sonunda karşılık ayrılır ve tekabül eden tutarlar "Alım satım portföyünden net gelir" altına kaydedilir.



## NOT 2.2.1 VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

	Gerçeğe uygun değer alım satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	31.12.2020	Toplam 31.12.2019
(Milyon Euro)				
<b>Kesin işlemler</b>	<b>11.477.989</b>	<b>12.443</b>	<b>11.490.432</b>	<b>13.562.667</b>
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	2.269.057	100	2.269.157	2.667.362
Faiz oranı vadeli işlemleri	601.776	-	601.776	788.439
Vadeli döviz işlemleri	1.323.058	-	1.323.058	1.395.157
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	344.223	100	344.323	483.766
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	9.208.932	12.343	9.221.275	10.895.305
Faiz oranı swapları	7.701.319	12.205	7.713.524	9.137.894
Döviz finansman swapları	848.858	138	848.996	879.750
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	628.659	-	628.659	830.870
Diğer	30.096	-	30.096	46.791
<b>Tercihe bağlı işlemler</b>	<b>3.395.472</b>	<b>81</b>	<b>3.395.553</b>	<b>3.586.663</b>
Faiz oranı opsiyonları	1.655.940	-	1.655.940	2.046.470
Döviz opsiyonları	259.568	81	259.649	292.030
Özkaynak ve endeks opsiyonları	1.439.610	-	1.439.610	1.210.438
Diğer opsiyonlar	40.354	-	40.354	37.725
<b>TOPLAM</b>	<b>14.873.461</b>	<b>12.524</b>	<b>14.885.985</b>	<b>17.149.330</b>

## NOT 2.2.2 FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

	31.12.2020	31.12.2019
(Milyon Euro)		
<b>Kesin işlemler</b>	<b>4.163</b>	<b>3.814</b>
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	(89)	(34)
Faiz oranı vadeli işlemleri	-	-
Vadeli döviz işlemleri	-	-
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri <sup>(1)</sup>	(59)	(34)
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	4.252	3.848
Faiz oranı swapları	4.002	3.914
Döviz finansman swapları	250	(66)
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	-	-
Diğer	-	-
<b>Tercihe bağlı işlemler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4.163</b>	<b>3.814</b>

(1) Londra şubesi ile ilgili vadeli sözleşmelerin dahil edilmesini takiben 2019 yılında yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırılmalı olarak yeniden düzenlenen tutarlar dahildir.

## NOT 2.2.3 FİNANSAL TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FARAZİ TUTARLAR)

	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 - 5 yıl arası	5 yıldan fazla	Toplam
(Milyon Euro)					
<b>Kesin işlemler</b>	<b>1.677.503</b>	<b>2.478.506</b>	<b>3.802.956</b>	<b>3.531.468</b>	<b>11.490.433</b>
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	927.252	605.174	299.578	437.154	2.269.158
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	750.251	1.873.332	3.503.378	3.094.314	9.221.275
<b>Tercihe bağlı işlemler</b>	<b>639.509</b>	<b>746.312</b>	<b>1.027.490</b>	<b>982.242</b>	<b>3.395.553</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>2.317.012</b>	<b>3.224.818</b>	<b>4.830.446</b>	<b>4.513.710</b>	<b>14.885.986</b>

## NOT 2.3

## Krediler ve Borçlanmalar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: kredi kuruluşları için vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli mevduatlar ile ticari krediler, limit aşımaları ve müşterilere verilen diğer krediler. Bunlar aynı zamanda bankalardan veya müşterilerden yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetleri ve senetler ve menkul kıymetler ile teminat altına alınan kredileri içerir.

Sadece aşağıdaki kriterleri yerine getiren ödenmesi gereken tutarlar ve müşteri kredileri bilançoda mahsuplaştırılır: karşı tarafı, vadesi, para birimi ve muhasebe kuruluşu aynı olanlar ve Bankanın hesapları birleştirmesine ve mahsup hakkını kullanmasına imkân veren karşı tarafla haklarında anlaşma mevcut olanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faiz ilişkili alacaklar olarak muhasebeleştirilir ve gelir tablosuna "Faiz gelir ve giderleri" altında işlenir.

Kredi verilmesi ile ilgili olarak alınan ücretler ve komisyonlar ve artan işlem masrafları (aracılık ve hizmet ücretleri), faizle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrüne yayılır.

Bilanço dışı kaydedilen kredi taahhütleri, bankalara ve müşterilere sağlanan kredilerin çekilmemiş kısımları için gayrikabili rücu taahhütler veya onların adına verilen garantiler gibi nakit akışlarına sebep olmayan işlemleri yansıtır.

Taahhütler, Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartlarına göre karşı tarafın taahhüdü çerçevesinde ödenecek meblağların tamamını veya bir kısmını geri alamamasını mümkün hale getiren kanıtlanmış bir kredi riski taşırsa, garanti mevcudiyetine rağmen karşılık geri ödenmemiş kredi şüpheli kredi olarak sınıflandırılır. Ayrıca, bir veya daha fazla geri ödemenin vadesi üç aydan fazla geçmişse (ipotek kredileri için altı ay ve mahalli idarelere verilen krediler için dokuz ay) veya aksatılan ödemelere bakılmaksızın kanıtlanmış bir risk olduğu varsayılırsa veya yasal işlem başlatılmışsa krediler şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belli bir borçluya verilen kredi şüpheli olarak sınıflandırılırsa, söz konusu borçlunun bütün geri ödenmemiş kredileri ve taahhütleri garanti ile desteklenip desteklenmediklerine bakılmaksızın şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için değer düşüklüğü muhtemel zarar meblağına kaydedilir (bkz. Not 2.6)

## Kredi ve alacakların yeniden yapılandırılması

"Bankalardan alacaklar" altında kaydedilen bir varlık veya müşteri kredileri altında kaydedilen bir varlık yeniden yapılandırıldığında, borçlunun finansal güçlüğü veya ödeme aczi (bu ödeme aczinin kanıtlanmış olup olmadığı veya borç yeniden yapılandırılmadığı takdirde gerçekleşmesinin kesin olması fark etmeksizin) nedeniyle, Grup tarafından onaylanan ilk işlemin tutarı, vadesi veya finansal koşullarında diğer koşullarda dikkate alınmayacak olan sözleşme değişiklikleri yapılır. Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılır ve borçluların temerrüde düşmüş olduğu kabul edilir.

Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle veya borçluların taahhütlerini yerine getirme kabiliyeti konusunda Grup için belirsizlik sürdüğü müddetçe korunur.

Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılmış finansal varlığın defter değeri, ilk efektif faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş gelecekteki tahmini yeni geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü değerine indirilir. Bu zarar, gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir.

Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, ticari amaçlı yeniden müzakerelere konu olan kredileri ve alacakları içermemektedir. Krediler ve alacaklar, ödünç alan müşterinin mali sıkıntı yaşamaması ve ödeme aczine düşmemesi koşuluyla ticari nedenlerle yeniden müzakerelere konu olabilir. Dolayısıyla, bu tür işlemler, herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, kredi verme kurallarına uygun olarak, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla Grubun borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşterileri içerir.

Bu yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde kayıtlardan çıkarılır ve bilançoda aynı tarihte yeniden müzakere edilen şartlar altında sözleşmeye bağlanan yeni krediler ile değiştirilir. Bu yeni krediler daha sonra yeni sözleşme şartları ile oluşan efektif faiz oranı kullanılarak ve müşteriye kesilen yeniden müzakere ücretlerini dikkate alarak, itfa edilmiş maliyet ile hesaplanır.

## NOT 2.3.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Vadesiz mevduatlar ve krediler		
Cari hesaplar <sup>(1)</sup>	6.365	15.916
Gecelik mevduatlar ve krediler	537	374
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vadeli hesaplar ve krediler		
Vadeli mevduatlar ve krediler	74.859	76.534
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	93.129	77.120
İkincil ve sendikasyon kredileri	1.157	1.209
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Bağlı alacaklar	282	98
Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar	176.329	171.251
Değer düşüklüğü	(20)	(20)
<b>TOPLAM<sup>(2)(3)</sup></b>	<b>176.309</b>	<b>171.231</b>

(1) 2020 mali yılından itibaren, Cari hesaplar satın artık Fransız Caisse des dépôts et consignations Tasarruf Fonu ile merkezileştirilmiş düzenlenmiş tasarruf payını temsil eden alacakları içermemektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 12.382 milyon Euro tutarındaki bu alacak, bilançonun yükümlülükler tarafında "Müşteri mevduatları" altındaki tasarruf hesaplarından indirim yapılarak gösterilmiştir (Livrets A, Livrets de développement durable et solidaire and Comptes sur livret d'épargne populaire) (bkz. Bölüm 5, Not 1 ve Not 2.4.2). 31 Aralık 2019 itibarıyla, bankalardan alacakları "Cari hesaplar" altında sunulan merkezileştirme alacağı tutarı 9.178 milyon Euro'dur. 2020 yılında, yükümlülük hesaplarından düşülen tutar 12.382 milyon Euro'dur (bkz. Not 2.4.2).

(2) 31 Aralık 2020 tarihinde şüpheli krediler 57 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 17 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 A2019'da 36 milyon Euro idi (bunun 17 milyon Euro'luk kısmı geri ödenmeyen kredilerdir).

(3) Bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2019'da 75.903 milyon Euro iken 31 Aralık 2020 tarihinde 75.027 milyon Euro.

## NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Açık krediler	22.182	22.971
Ticari senetlerin iskontosu	1.393	1.538
Diğer krediler <sup>(1)(2)(3)</sup>	297.393	297.896
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	83	99
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	123.880	160.651
Bağlı alacaklar	1.006	1.096
Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri	445.937	484.251
Değer düşüklüğü	(2.594)	(2.755)
<b>TOPLAM<sup>(4)(5)</sup></b>	<b>443.343</b>	<b>481.496</b>

(1) İpotekli kredi dahil: Bunun 83.262 milyon Euro'su Bank of France ile yeniden finansman için uygun tutarlardır: 31 Aralık 2020 tarihinde 5.897 milyon Euro (31 Aralık 2019'da 10.305 milyon Euro).

(2) Bunun iştirak kredileri kısmı: 31 Aralık 2020 itibarıyla 2.840 milyon Euro (31 Aralık 2019 itibarıyla 3.045 milyon Euro). (3) 31 Aralık 2020 tarihinde şüpheli krediler 6.139 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 2.296 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2019'da 5.894 milyon Euro idi (bunun 2.625 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir).

(4) Bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı: 31 Aralık 2020 tarihinde 139.476 milyon Euro (31 Aralık 2019'da 170.140 milyon Euro).

(5) Yeniden yapılandırılmış krediler dahil: 31 Aralık 2019'da 918 milyon Euro iken 31 Aralık 2020 tarihinde 1.437 milyon Euro.

Diğer kredilerin detayı şunlardan oluşmaktadır:

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli krediler	80.266	73.163
-İhracat kredileri	10.227	10.845
-Ekipman kredileri	50.347	48.044
Konut kredileri	73.131	70.177
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	148
- Diğer krediler	83.422	95.519
<b>TOPLAM</b>	<b>297.393</b>	<b>297.896</b>

### NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kredi taahhütleri	228.424	238.489
Bankalara	42.579	49.469
Müşterilere	185.845	189.020
Garanti taahhütleri	225.915	202.543
Bankalar adına	138.030	125.679
Müşteriler adına	87.885	76.864

Bağlı ortaklıklara verilen taahhütler, 31 Aralık 2020 itibarıyla 74,001 milyon Euro ile ilişkili taraflara verilen taahhütlerdir (31 Aralık 2019 itibarıyla 86,960 milyon Euro).

### NOT 2.3.4 MENKUL KIYMETLEŞTİRME

#### MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme teşebbüsüne (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı teşebbüs) aktarılan krediler ve alacaklar kayıtlardan çıkarılır ve devredilen kredilerin veya alacakların satış fiyatı ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satış kar veya zararı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Devir sözleşmesinin bir aşkın teminatlandırma maddesi içermesi durumunda, Societe Generale, bilançosunun varlıklar tarafında krediler ve alacaklar arasında, devredilen krediler ve alacakların tutarının satış fiyatını aşan kısmı için bir alacak kaydeder.

Kazançlı bir menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından satın alınan veya taahhüt edilen adi birimler, amaçlarına göre alım satım amaçlı menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

Kazanan menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından teşebbüs yararına teminat olarak alınan veya taahhüt edilen belirli birimler, bağlı birimler ve diğer finansal araçlar, kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir (bkz. Not 2.1).

Societe Generale, aktarılan kredi ve alacakların borçlularının temerrüdünden kaynaklanan zararları karşılamak üzere kazanç sağlayan menkul kıymetleştirme taahhüdü ile nakit teminat yatırır, söz konusu mevduatı, olası mevduat bakiyesinin menkul kıymetleştirme taahhüdünün tasfiyesi üzerine kendisine tahsis edilmesi koşuluyla, bilançosunun varlık tarafına "Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar" altına menkul kıymetleştirme teşebbüsünden alacak olarak kaydeder.

Societe Generale tarafından verilen garanti, imza yoluyla taahhüt şeklini alıyorsa, duruma göre müşterilere veya bankalara verilen bir garanti taahhüdü olarak bilanço dışı kaydedilir.

2017 yılında Societe Generale, konut kredileri için Eurosystem refinansman garantisi olarak varlıkları, uygun tahvilleri ikame etmek için menkul kıymetleştirme sürecini başlattı. Bu amaçla Societe Generale, 9.242 milyon Euro'luk konut kredisini bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna aktardı. Devralmayı aktifleştirmek için fon, riskleri ve karları üstlenen Societe Generale tarafından tamamen ödenmiş olan tahvilleri

ihraç etmiştir.

Tahviller, yatırım portföyü içerisinde yer alan bilançoda yer alan varlıklarda, konut kredilerinin itfa edilmesine bağlı olarak 31 Aralık 2020 itibarıyla 5.346 milyon Euro (31 Aralık 2019 itibarıyla 6.474 milyon Euro) olarak gösterilmektedir.

## NOT 2.4 Borçlar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: bankalara ödenecek vadesiz borç (vadesiz mevduatlar, cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar, müşterilere ödenecek düzenlenmiş tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca geri alım anlaşmaları çerçevesinde bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Bu mevduatlara tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda bir karşılık ayırarak ilgili borçlar olarak kaydedilir.

## NOT 2.4.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Vadesiz mevduatlar</b>	<b>20.082</b>	<b>20.192</b>
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	20.082	20.192
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
<b>Vadeli mevduatlar</b>	<b>179.915</b>	<b>145.738</b>
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	179.915	145.738
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
<b>Bağlı borçlar</b>	<b>310</b>	<b>400</b>
<b>Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler</b>	<b>101.481</b>	<b>89.276</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>301.788</b>	<b>255.606</b>

İlişki taraf borçları, 31 Aralık 2020 itibarıyla 85.868 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2019'da 78.784 milyon Euro).

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Euro bölgesinde iyi kredi kalitesini sürdürmek amacıyla 2019 yılında üçüncü bir Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki programda olduğu gibi, ödünç alan bankalar, hane halklarına (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari (finans kurumları hariç) müşterilerine kredi verme performanslarına bağlı olarak düşük faiz oranından yararlanabilirler. Bu TLTRO III işlemleri üç yıllık bir vadeye sahiptir ve Eylül 2019 ile Mart 2021 arasında üç ayda bir gerçekleştirilir. Covid-19 krizinin ortaya çıkması karşısında kredi verilmesini daha da desteklemek için Mart 2020'de, özellikle kredi hedefleri, faiz oran koşulları ve çekme kısıtı gibi bazı şart ve koşullar değiştirildi.

Societe Generale, Aralık 2019 ve Aralık 2020 arasında kademeli olarak düzenlenen üç aylık çizimler aracılığıyla TLTRO III kredilerine iştirak etti. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Societe Generale tarafından taahhüt edilen

TLTRO III kredileri 54 milyar Euro'dur.

Bu tarih itibarıyla, geçen yılki kredi performansına ve 2021'in ilk çeyreğine yönelik tahmini üretime dayalı olarak, Grup, 1 Mart 2020 ile 31 Mart 2021 arasında hedeflenen sabit tutardaki uygun kredi stokunu karşılama ve sonuç olarak, ana Eurosystem yeniden finansman operasyonları için şart ve koşullarından daha elverişli olan bir teşvik faiz oranından faydalanma konusunda makul bir güvenceye sahip olduğunu düşünmekte olup bu oran, her bir operasyonun ömrü boyunca mevduat tesisinin ortalama faiz oranına eşittir ve 24 Haziran 2020 - 23 Haziran 2021 tarihleri arasındaki dönem boyunca ek bir ikramiyeye -1 taban faiz oranı ile mevduat kredisi ortalama faiz oranında 50 baz puan indirim).

Bu işlemler çerçevesinde 2020 yılında alınan faiz gelirleri "Faiz ve benzeri giderler" altında gösterilmekte ve bir yıllık ilave ikramiye süresi dikkate alınarak operasyonların ömrü boyunca tahmini ağırlıklı faiz oranı esas alınarak hesaplanmaktadır.

## NOT 2.4.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Düzenlenmiş tasarruf hesapları</b>	<b>55.434</b>	<b>62.912</b>
Vadesiz <sup>(1)</sup>	37.790	45.000
Vadeli	17.644	17.912
<b>Diğer vadesiz müşteri mevduatları</b>	<b>148.391</b>	<b>128.402</b>
Şirketler ve tek malikler	71.447	59.801
Bireysel müşteriler	39.232	36.228
Finansal müşteriler	31.008	25.319
Diğerleri	6.704	7.054
<b>Diğer vadeli müşteri mevduatları</b>	<b>203.945</b>	<b>183.530</b>
Şirketler ve tek malikler	53.176	43.405
Bireysel müşteriler	121	183
Finansal müşteriler	147.347	128.999
Diğerleri	3.301	10.943
<b>Bağlı borçlar</b>	<b>435</b>	<b>609</b>
<b>Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler</b>	<b>105.637</b>	<b>119.631</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>513.860</b>	<b>495.084</b>

(1) 2020 mali yılından itibaren, Fransız Caisse des dépôts et consignations Tasarruf Fonu ile merkezileştirilmiş düzenlenmiş tasarruf payını temsil eden alacaklar, ilgili tasarruf hesaplarından iskonto edilerek gösterilir (Livrets A, Livrets de développement durable et solidaire and Comptes sur livret d'épargne populaire) (bkz. Bölüm 5 Not 1). 31 Aralık 2020 itibarıyla, bu tasarruf hesaplarından tahsil edilen bakiye 24.595 milyon Euro olup, ilgili tarihte merkezileştirme alacağı tutarı düşülerek 12.382 milyon Euro olmuştur. 31 Aralık 2020 itibarıyla, alacakların merkezileştirilmesi, 9,178 milyon Euro ile bilançonun varlık tarafında "Bankalardan alacaklar" altında sunulmaya devam etmektedir (bkz. Bölüm 3 Not 2); aynı tarihte ilgili tasarruf hesaplarından tahsil edilen ödenmemiş tutarlar 22.206 milyon Euro'dur.

İlişki tarafların müşterilere borçları, 31 Aralık 2020 itibarıyla 131.901 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 179.676 milyon Euro).

## NOT 2.4.3 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER ŞEKLİNDE YÜKÜMLÜLÜKLER

## MUHASEBE İLKELERİ

Bu yükümlülükler menkul kıymet tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları ve ciro edilebilir borç araçları, tahviller ve "Sermaye benzeri borç" altında sınıflandırılan sermaye benzeri borç senetleri hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda bir karşılık ayırarak ilgili borçlar olarak kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmaların ömrü boyunca eşit oranlı veya aktüeryel yöntemle amorti edilir. Ortaya çıkan gider, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında muhasebeleştirilir.

Dönem boyunca tahakkuk eden tahvil ihraç maliyetleri, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altına gider kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kredi senetleri	-	-
Tahvil borçlanmaları	1.630	2.029
Bankalararası piyasa sertifikaları ve ciro edilebilir borç araçları	122.875	114.006
Bağlı borçlar	548	667
<b>TOPLAM</b>	<b>125.053</b>	<b>116.702</b>

İlişki taraf borçları, 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.524 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2019'da 2.029 milyon Euro).

## NOT 2.4.4 ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	70.008	78.052
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	60.479	58.140

İlişki taraf taahhütleri, 31 Aralık 2020 itibarıyla 9.494 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2019'da 16.079 milyon Euro).

## NOT 2.5 Faiz gelir ve giderleri

## MUHASEBE İLKELERİ

Faiz gelir ve giderleri, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm finansal araçlar için gelir tablosunda "Faiz ve benzer gelirler" veya "Faiz ve benzer giderler" hesabında muhasebeleştirilir. Negatif faiz, bu finansal araçlara ilişkin faiz gelir ve gider hesaplarından düşülür.

Efektif faiz oranı, finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini tespit etmek amacıyla aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını ta olarak iskonto eden orandır. Oranın hesaplanmasında gelecekteki muhtemel kredi zararları hesaba katılmaksızın mali aracın akdi karşılıklarına dayanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, doğrudan ilgili işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda sözleşme tarafları arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklardan oluşan bir grup değer düşüklüğü zararının akabinde değer düşüklüğüne uğrarsa müteakip faiz geliri, değer düşüklüğü zararı ölçülürken gelecekteki nakit akışlarını iskonto etmek için kullanılan efektif faiz oranına dayalı olarak kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço yükümlülükleri olarak kaydedilen karşılıklar faiz giderleri üretir, bu giderler beklenen kaynak çıkışı iskonto etmek için kullanılan faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

(Milyon Euro)	2020			2019		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Bankalarla işlemler</b>	<b>1.534</b>	<b>(1.714)</b>	<b>(180)</b>	<b>2.981</b>	<b>(3.544)</b>	<b>(563)</b>
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler	843	(1.087)	(244)	1.644	(2.172)	(528)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	691	(627)	64	1.337	(1.372)	(35)
<b>Müşterilerle işlemler</b>	<b>9.937</b>	<b>(8.068)</b>	<b>1.869</b>	<b>11.756</b>	<b>(8.555)</b>	<b>3.201</b>
Ticari senetler	24	-	24	32	-	32
Diğer müşteri kredileri	8.917	-	8.917	9.391	-	9.391
Açık krediler	227	-	227	310	-	310
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	-	(596)	(596)	-	(708)	(708)
Diğer müşteri mevduatları	-	(6.760)	(6.760)	-	(5.596)	(5.596)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan/alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	769	(712)	57	2.023	(2.251)	(228)
<b>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</b>	<b>2.414</b>	<b>(3.274)</b>	<b>(860)</b>	<b>3.547</b>	<b>(4.631)</b>	<b>(1.084)</b>
<b>Diğer faiz giderleri ve ilgili gelir</b>	<b>2.655</b>	<b>(3.190)</b>	<b>(535)</b>	<b>2.232</b>	<b>(3.504)</b>	<b>(1.272)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>16.540</b>	<b>(16.246)</b>	<b>294</b>	<b>20.516</b>	<b>(20.234)</b>	<b>282</b>



Diğer müşteri kredilerinin detayı şunlardan oluşur:

(Milyon Euro)	2020	2019
Kısa vadeli krediler	1.500	1.909
-İhracat kredileri	220	311
-Ekipman kredileri	910	1.008
Konut kredileri	1.213	1.270
Diğer müşteri kredileri	5.074	4.893
<b>TOPLAM</b>	<b>8.917</b>	<b>9.391</b>

## NOT 2.6

### Değer düşüklüğü ve karşılıklar

#### NOT 2.6.1

#### DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

### COVID-19 KRİZİ

Bu bölüm Covid-19 kriziyle ilgili temel gelişmeleri özetlemektedir.

2020 yılı boyunca, salgının neden olduğu ekonomik krizin istisnai doğası, benzeri görülmemiş devlet desteği tedbirleri ile birlikte, gelecekteki temerrüt beklentilerimize dayalı olarak beklenen zararları en iyi şekilde yansıtmak adına değer düşüklüklerini ve kredi riski karşılıklarını hesaplamak için kullanılan modellerde düzeltmeler yapılması gerekmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, moratoryum uygulamasının bir sonucu olarak gözlemlenen temerrüt durumları orta düzeyde kalmaktadır. Ancak, 2021 ve 2022 için temerrütlerde bir artış beklenmektedir ve bu, 2020 gibi erken bir tarihte, zamanında ödenen krediler ve temerrüde düşme riski olan krediler için karşılıklara yansıtılmalıdır.

Sonuç olarak:

- Beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan modeller ve parametreler, Not 1'in 6. paragrafında açıklanan ekonomik senaryolara göre gözden geçirilmiştir;
- kullanılan modelleri tamamlamak için yapılan düzeltmeler güncellenmiştir (sektörel düzeltmeler ve basitleştirilmiş modeller kullanılırken yapılan düzeltmeler);
- kredilerin temerrüde düşme riski olan krediler olarak yeniden sınıflandırılması için yeni bir kriter oluşturulmuştur.

### DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARINI TAHMİN ETMEK İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ

Societe Generale, değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları ile ilgili ekonomik senaryoların etkisini daha iyi yansıtmak için modellerde bazı düzeltmeler yaptı.

- GSYİH düzeltmeleri: 2021 ve 2022'de beklenen temerrütlerdeki artışı

hesaba katmak için Grup, modellerini revize etti ve 2020'den 2022'ye kadar her çeyrek için, 2019'daki 100'lük baz ile karşılaştırıldığında son sekiz çeyrekte GSYİH'deki (logaritmik) ortalama değişimi korudu;

- Fransız şirketlerinin marj oranının düzeltilmesi: bu önlemlerin etkisini daha iyi yansıtmak için, Fransız şirketlerinin marj oranına ilişkin olarak, 2020 ve 2021'in ilk yarısı için tüm senaryolara 2019 katma değerinin 2,4 puanına eşdeğer bir ek değer dahil edilmiştir. Ancak, değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları için tahmin ufğunun geri kalanına hiçbir ek değer uygulanmadı. Hükümetin 2020'nin ikinci çeyreğinde uygulamaya koyduğu bazı destek tedbirlerini durdurması durumunda, Grubun Fransız şirketlerinin marj oranı ek değerini küçültmesi gerekeceğini belirtmekte fayda var.

### MODEL UYGULAMASINA İLAVE YAPILAN DÜZELTMELER

Societe Generale, bazı portföyler veya sektörlerde kredi riskindeki kötüleşmeyi daha iyi yansıtmak için, aşağıdaki gibi modellerin uygulanmasına ek olarak yapılan mevcut düzeltmeleri güncelledi:

- sektörel düzeltmeler; ve
- bazı portföylerdeki kredi riskindeki kötüleşmeyi daha iyi yansıtmak için basitleştirilmiş modeller bağlamında düzeltmeler.

### TEMERRÜDE DÜŞME RİSKİ OLAN KREDİLERE AKTARIM İÇİN İLAVE KRİTER

Societe Generale, kredi kullanım tarihinden bu yana kredi riskinde önemli bir artış gözlemlenen kredi portföyleri üzerinde ek bir analiz yaptı. Bu analiz, özellikle Covid-19 krizinden etkilenen sektörlerde kullanılan kredilerin temerrüde düşme riski olan kredilere ilave transferleriyle sonuçlandı.

## NOT 2.6.1.1 VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## MUHASEBE İLKELERİ

Şüpheli borçlar için değer düşüklüğü karşılığının değeri, varlığın brüt defter tutarı ile tahmini gelecekteki geri kazanılabilir nakit akımlarının bugünkü değeri arasındaki farka eşittir; İlk efektif faiz oranı üzerinden iskonto edilen garantiler dikkate alınmaktadır. Ayrıca, bu değer düşüklüğü tutarı şüpheli kredinin tahsil edilmemiş faizinin tam meblağından az olmayabilir.

Finansal teminatların etkileri, değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınamıyorsa (örneğin: belirli bir kredi portföyünde uğranılan ilk zararları telafi etmeyi amaçlayan finansal teminat), ayrı bir varlık bilançosunda "Taahhuklar, diğer hesap alacakları ve diğer varlıklar" altında kaydedilmiştir. Bu varlığın defter değeri, Societe Generale'in tazminat alacağı neredeyse kesin olan varlıkların değer düşüklüğü kapsamında bilançosunda kaydedilen beklenen kredi zararlarını temsil eder.

Değer düşüklüğü, değer düşüklüğü iptalleri, şüpheli alacak zararları ve tahsili şüpheli kredilerin geri kazanılması zamanının geçişine bağlı olan değer düşüklüğünün yeniden girişleri ile birlikte "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli krediler, kanıtlanmış kredi riski kesin bir şekilde ortadan kaldırıldığında ve sözleşmenin ilk şartlarına göre düzenli ödemeler başladığında canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Benzer bir şekilde yeniden yapılandırılan şüpheli krediler canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Bir kredi yeniden yapılandırıldığında, sözleşmenin ilk şartları çerçevesinde alınması beklenen nakit akımlarıyla gelecekteki sermaye akımlarının bugünkü değeri ve yeni şartlar çerçevesinde gelmesi beklenen faiz arasındaki farklara ilk efektif faiz oranı üzerinden iskonto uygulanır.

Düşülen meblağ "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa, düşülen bu meblağ kredinin geriye kalan süresi boyunca net faiz geliriyle yeniden birleştirilir.

Bir kredi alıcısının ödeme gücü kredinin makul bir süreyle şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülebilir olmayacak şekildeyse bu kredi geri ödenmeyen kredi olarak isimlendirilir. Sözleşmenin ilk şartlarına uyulması veya kredinin geri alınmasını sağlayan garanti kapsamında olması haricinde, Banka resmi olarak ödemeyi talep ettiğinde veya sözleşme feshedildiğinde ve her halükarda şüpheli olarak sınıflandırıldıktan bir yıl sonra kredi ödenmeyen kredi olarak sınıflandırılır. Yeniden yapılandırılan veya kredi alıcısının yeni koşullara uymadığı krediler de ödenmeyen kredi olarak sınıflandırılır.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla			Kullanılmış ters	Kapsamda	31.12.2020
	tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	kayıtlar	değişiklik ve yeniden sınıflandırma	itibarıyla tutar
Bankalar	20	-	-	-	-	20
Müşteri kredileri	2.755	718	-	(815)	(64)	2.594
Diğer	100	-	48	(43)	(27)	78
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>2.875</b>	<b>718</b>	<b>48</b>	<b>(858)</b>	<b>(91)</b>	<b>2.692</b>

(1) geri ödenmeyen kredilerin değer düşüklüğü: 1.871 milyon EURO.

## NOT 2.6.1.2 KARŞILIKLAR

## MUHASEBE İLKELERİ

## Bilanço dışı taahhüt karşılıkları (imza yoluyla taahhüt karşılıkları)

Bilanço dışı taahhütler için provizyonlar, Societe Generale'in bilanço dışı bir finansmana ilişkin kanıtlanmış bir kredi riskinin tanımlanmasının ardından Societe Generale'in maruz kaldığı olası zararları temsil eder veya bir türev araç olarak kabul edilmeyecek veya kar veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar olarak tayin edilmeyecektir.

## Kredi riski için toplu karşılıklar (temerrüde düşme riski olan taahhütler ve kredilerle bağlantılı)

Homojen bir portföyde, bir grup finansal araçta kredi riskinde önemli bir bozulma tespit edilir edilmez ve bir veya daha fazla alacak veya taahhüdü tek tek etkileme riski beklenmeden, Societe Generale tarafından risklerin ömrü boyunca katlanmayı beklediği kredi zararları (yaşam boyu beklenen kredi zararı) için bir karşılık muhasebeleştirilir.

Societe Generale, faaliyetleriyle ilgili daha iyi bilgi sağlamak için, ihtiyatlılık ilkesi doğrultusunda, 2019'da kredi riski karşılıklarını Société Generale'in gelecek yıl uğramayı beklediği kredi zararı tutarına kadar sağlıklı ve bozulmamış olan ödenmemiş borçları kapsayacak şekilde genişletmeyi seçmiştir.

Yaşam boyu beklenen kredi zararları, geçmiş veriler, mevcut durum ve ekonomik koşullardaki değişikliklere ilişkin makul tahminler ve vadeye kadar ilgili makroekonomik faktörler dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, vadesine kadar bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimalini ve gerekirse nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi göz önünde bulundurularak, beklenen kredi zararlarının mevcut değerine eşittir.

12 aylık beklenen kredi zararları geçmiş veriler ve mevcut durum dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, gelecek 12 ay içinde bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimalini ve varsa nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi göz önünde bulundurularak, beklenen kredi zararlarının mevcut değerine eşittir.

Kredi riski için toplu karşılıklardaki değişiklikler "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Kredi riskinin azaltılmasının tanımlanmasına ilişkin açıklamalar:

Toplu hüküm kapsamındaki riskleri belirlemek için Societe Generale, mevcut tarihsel ve ileriye dönük bilgilere (davranış puanlaması, kredi-değer göstergeleri, makroekonomik senaryolar vb.) dayanarak kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesinde aşağıdaki kriterleri dikkate alınır:

- Birinci kriter: karşı tarafın kredi notundaki değişikliklerin (iç analizin konusu olduğu durumlarda) yanı sıra faaliyet sektöründeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki, kredi riskinin kötüleştiğinin bir işareti olabilecek değişiklikler.
- İkinci kriter: başlangıç tarihinden kapanış tarihine kadar sözleşmeye göre temerrüt olasılık sözleşmesindeki değişiklikler;
- Üçüncü kriter: vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarların varlığı.

Bu kriterlerden biri karşılanır karşılanmaz, ilgili sözleşme daha önce açıklandığı gibi değer düşüklüğüne uğrar.

## NOT 2 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle tutar	Net risk maliyeti	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2020 itibariyle tutar
Bankalara bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	-	-	-	-
Müşterilere bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	146	6	(3)	149
Ödenen kredilerde toplu kredi riski karşılıkları	296	108	(14)	390
Geri ödenmeyen kredilerde toplu kredi riski karşılıkları	582	635	(20)	1.197
<b>TOPLAM</b>	<b>1.024</b>	<b>749</b>	<b>(37)</b>	<b>1.736</b>

## NOT 2.6.1.3 RİSK MALİYETİ

## MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti iptaller düşülmeksizin karşılıklara ve kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri içermektedir.

(Milyon Euro)	2020	2019
Değer düşüklüğüne net tahsisler ve alacak ve bilanço dışı taahhütler karşılıkları	(1.467)	(710)
Karşılanmayan zararlar ve iptal edilen kredilerdeki geri kazanım tutarları	(115)	(138)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1.582)</b>	<b>(848)</b>
<i>Karşılıkların döviz finansal riskten koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesinden kazanç</i>	(5)	(93)

## NOT 2.6.2 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALAR/PLANLARI İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

## MUHASEBE İLKELERİ

CEL veya ipotek tasarruf hesapları ve PEL veya ipotek tasarruf planları 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Fransız Kanunu uyarınca münferit müşteriler için düzenlemeye tabi tasarruf programlarıdır. Bu tasarruf planları, düzenlenmiş şart ve koşullara tabi olarak ve iki aşamanın birbirine bağlı olduğu, özel faiz getirili tasarruf hesabına ödeme yapılan başlangıç aşamasını, mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı kredi aşamasının takip ettiği bir şekilde işler. Gerek tahsil edilen tasarruf mevduatları gerekse verilen krediler itfa edilen masraf kaleminde muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: müteakiben tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi verme yükümlülüğü ve müşteriye yine ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden gelecekteki belirsiz bir süre için müşteri tasarruflarını ödeme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşikârsa: bilançonun yükümlülükler tarafına karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki değişiklikler "Net faiz geliri" altına net bankacılık geliri olarak kaydedilir. Bu karşılıklar yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL anlaşmalarından doğan taahhütlere ilişkindir.

Karşılıklar bütün ipotek tasarruf planları (PEL) kuşakları için farklı PEL kuşakları arasında ve tek bir kuşak oluşturan bütün ipotek tasarruf hesapları (CEL) için netleştirme yapılmadan hesaplanır.

Mevduat aşamasında karşılık ayrılacak meblağı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat meblağı ile minimum beklenen meblağ arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki meblağ geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında, karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve bir tarafta hesaplama tarihinde mevduat bilançoları meblağına ve diğer tarafta müşterilerin tarihi olarak gözlenmiş davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve (benzer tahmini ömür ve başlangıç tarihi olan) kredi araçları için münferit müşterilere sunulan faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

## İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>16.161</b>	<b>16.221</b>
4 yıldan az	490	1.245
4 - 10 yıl arası	9.510	9.661
10 yıldan fazla	6.161	5.315
<b>İpotek tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>1.106</b>	<b>1.067</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>17.267</b>	<b>17.288</b>

## İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
4 yıldan az	-	1
4 - 10 yıl arası	6	1
10 yıldan fazla	9	1
<b>TOPLAM</b>	<b>15</b>	<b>23</b>

## İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL / CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2019	Tahsisler	İptaller	31.12.2020
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>243</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>306</b>
4 yıldan az	-	-	-	-
4 - 10 yıl arası	27	1	-	28
10 yıldan fazla	216	63	-	278
<b>İpotek tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>251</b>	<b>63</b>	<b>(6)</b>	<b>308</b>

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2020 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam ödenmemiş borçların %1,78'i oranında gerçekleşmiştir.

## KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki

müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde Bireysel Bankacılık Bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönemler için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

## NOT 2.6.3 VADELİ FİNANSAL ARAÇ KARŞILIKLARI

**MUHASEBE İLKELERİ**

Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar, bilançoda izole açık pozisyonlar olarak muhasebeleştirilen homojen vadeli finansal sözleşme grupları üzerinden hesaplanan gerçekleşmemiş zararlarla ilgilidir.

Bilanço kapanış tarihi itibarıyla tahmin edilen piyasa değeri ile önceki bilanço kapanış tarihi itibarıyla belirlenen piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenir.

Muhtemel risk ve giderler için karşılık olarak bilançoda muhasebeleştirilir. Bu şekilde hesaplanan karşılıklardaki değişimler, "Alım satım portföyünden net gelir" altında net gelire kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla tutar	Net tahsisler	İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2020 itibarıyla tutar
Vadeli finansal araçlar karşılıkları	9.194	2 764	( 3 827)	(306)	7.825

## NOT 2.6.4 MENKUL KIYMETLERİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

**MUHASEBE İLKELERİ****Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler****HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAĞA DAYALI FİNANSAL ARAÇLAR**

Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle karşılaştırılır. Kote menkul kıymetler için, gerçekleştirilebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanmaktadır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetleri değer düşüklüğü kaydı yapılır, bu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını telafi etmez.

**TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ**

Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle ve kote menkul kıymetler durumunda en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak ilişkili finansal riske karşı koruma işlemlerinden yapılan kazançlar göz önünde tutulduktan sonra gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışından kazançlar ve zararlarla birlikte gelir tablosunda "Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir" altına kaydedilir.

**Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler**

Yıl sonunda, menkul kıymetlerin yakın dönemde satılacağına dair kuvvetli bir olasılık yoksa veya ihraççının bunları itfa edemeyeceğine dair bir risk bulunmuyorsa, gerçekleşmeyen zararlar için değer düşüklüğü ayrılmaz.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler zararları için değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışlarının kazançları ve zararları ile birlikte gelir tablosunda Uzun vadeli yatırımlardan net gelir altına kaydedilir.

**İştirakler, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar**

Yıl sonunda, iştirakler, uzun vadeli menkul kıymetler ve ilgili taraflara yatırımlar kullanım değerleri üzerinden değerlendirilir. Yani Şirketin yatırım amacı bakımından bu menkul kıymetleri iktisap etmek durumunda kalması halinde bu menkul kıymetleri almak için ödemeyi kabul edeceği fiyat. Bu değer özkaynaklar, kârlılık ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi muhtelif kriterlere istinaden tahmin edilir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını kapsamak için portföy menkul kıymetleri için değer düşüklüğü kaydı yapılır. Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri ile bu menkul kıymetlerin arz edilmesi sırasında üretilen kâr veya zararlar dâhil olmak üzere bu menkul kıymetlerin satışından elde edilen sermaye kazançları veya zararları Uzun vadeli yatırımlardan net gelir altında muhasebeleştirilir.

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	(356)	(199)
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	(62)	(39)
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	(3.756)	(4.291)
<b>TOPLAM</b>	<b>(4.174)</b>	<b>(4.529)</b>

## NOT 3 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 3.1 Hizmetler için net ücretler

## MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale, alınan ve verilen hizmetler için ücret gelir ve giderini hizmet türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

Bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya internet hizmeti abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödememe cezaları gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri, hizmet verildiğinde gelirden tam olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri gelir tablosuna sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Societe Generale'in bilançosunda varlıklar tarafında muhafaza edilen fonlama payı için efektif faiz oranı sendikasyonun diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

(Milyon Euro)	2020			2019		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Bankalarla işlemler	95	(62)	33	84	(65)	19
Müşterilerle işlemler	1.436	(27)	1.409	1.401	(33)	1.368
Menkul kıymet işlemleri	418	(846)	(428)	356	(805)	(449)
Birincil piyasa işlemleri	83	-	83	59	-	59
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	232	(404)	(172)	162	(393)	(231)
Kredi ve garanti taahhütleri	757	(360)	397	701	(302)	399
Hizmetler	1.443	-	1.443	1.667	-	1.667
Diğer	-	(221)	(221)	-	(157)	(157)
<b>TOPLAM</b>	<b>4.464</b>	<b>(1.920)</b>	<b>2.544</b>	<b>4.430</b>	<b>(1.755)</b>	<b>2.675</b>

## NOT 3.2 Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler

## NOT 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>148.148</b>	<b>97.647</b>
Ödenen garanti depozitoları(1)	42.202	36.166
Muhtelif alacaklar	2.445	2.957
Satın alınan opsiyonlardan primler	101.934	55.219
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.447	2.993
Diğer	120	312
<b>Tahakkuklar ve benzeri</b>	<b>60.731</b>	<b>56.759</b>
Peşin ödenen giderler	384	392
Ertelenmiş vergiler	3.299	4.047
Tahakkuk eden gelir	1.162	1.940
Diğer(2)	55.886	50.381
<b>Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve değer düşüklüğü öncesi diğer varlıklar</b>	<b>208.879</b>	<b>154.406</b>
Değer düşüklüğü	(78)	(100)
<b>TOPLAM</b>	<b>208.801</b>	<b>154.306</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 31 Aralık 2020 itibarıyla 48,577 milyon Euro tutarında türev araç değerlemesi dâhil (31 Aralık 2019 tarihinde 41,379 milyon Euro).



## NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Menkul kıymet işlemleri</b>	<b>54.341</b>	<b>244.488</b>
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek meblağlar	15.542	200.412
Menkul kıymetler için ödenecek diğer meblağlar	38.799	44.076
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>146.688</b>	<b>96.577</b>
Alınan garanti depozitoları <sup>(1)</sup>	38.034	34.022
Muhtelif borçlar	(905)	(554)
Satılan opsiyonların primleri	108.078	59.432
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.358	3.485
Diğer menkul kıymetler işlemleri	21	23
Bağlı borçlar	102	169
<b>Tahakkuklar ve benzeri</b>	<b>42.092</b>	<b>40.378</b>
Tahakkuk etmiş giderler	2.716	3.606
Ertelenmiş vergiler	2	1
Ertelenmiş gelir	1.670	1.742
Diğer <sup>(2)</sup>	37.704	35.019
<b>TOPLAM</b>	<b>243.121</b>	<b>381.443</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 26,901 milyon Euro tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2019 tarihinde 24,774 milyon EURO).

## ÖDÜNÇ ALINMIŞ MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN DAĞILIMI

2020 mali yılından itibaren, kayıtsız şartsız satılmayan ödünç alın menkul kıymetler, ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlardan indirim olarak sunulmuştur (bkz. Not 1 bölüm 5).

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019 yeniden ifade edilen
<b>Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek tutarların brüt defter değeri</b>	<b>177.208</b>	<b>200.412</b>
<b>Bağlı borçlardan iskonto edilen alım satım amaçlı menkul kıymetlerden ödünç alınmış menkul kıymetler<sup>(1)</sup></b>	<b>161.666</b>	<b>182.976</b>
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	97.012	100.360
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	53.743	62.181
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	10.911	20.435
<b>NET TOPLAM</b>	<b>15.542</b>	<b>17.436</b>

(1) 31 Aralık 2020 itibarıyla 24,379 milyon Euro tutarında yeniden kiralanan menkul kıymetler dâhil (31 Aralık 2019 tarihinde 31,355 milyon Euro olarak yeniden düzenlenmiştir).

## NOT 4 GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLAR

## NOT 4.1 Personel giderleri ve Yönetim Kurulu Üyelerinin ve İcra Kurulu Başkanlarının ücreti

## MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri, kanuni çalışan kâr paylaşımı maliyeti, CICE'ye (Rekabetçilik ve İstihdam için Vergi Kredisi) ilişkin gelir ve dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

Çalışanlara sağlanan yan haklar dört kategoriye ayrılır:

- p çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (işten çıkarma tazminatları hariç), çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içerisinde yerine getirilmesi beklenen, sabit ve değişken tazminat, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi çalışan haklarıdır;
- tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dahil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan haklar;
- çalışanlara sağlanan uzun dönemli faydalar, nakit ödenen ertelenmiş değişken ücretler, endekslenmemiş kıdem ödüülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi, on iki aylık bir süre içinde ödenmesi beklenmeyen haklarıdır;
- işten çıkarma tazminatları.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, "Personel giderlerinin" altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve diğer uzun vadeli faydalar ile ilgili muhasebe ilkeleri Not 4.2'de, hisse bazlı ödemelerle ilgili olanlar ise Not 4.3'te tanımlanmıştır.

## NOT 4.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon Euro)	2020	2019
Çalışan ücretleri	3.252	3.643
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.460	1.425
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler	71	168
<b>TOPLAM</b>	<b>4.783</b>	<b>5.236</b>
<b>Ortalama personel</b>	<b>44.531</b>	<b>46.177</b>
Fransa	40.266	41.339
Fransa dışında	4.265	4.838

Son beş yıl için işveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşviklerin analizi:

(Milyon Euro)	2020	2019	2018	2017	2016
Societe Generale	71	168	223	191	161
Kâr paylaşımı	6	11	11	11	13
Teşvikler	22	99	150	136	99
İşveren katkısı	43	58	62	44	49
<b>Bağlı ortaklıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>71</b>	<b>168</b>	<b>223</b>	<b>191</b>	<b>161</b>

**NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ ÜCRETİ**

2020 yılında Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerine toplam 1,7 milyon Euro huzur hakkı ödenmiştir. 2020 yılında üst düzey yönetime (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve yardımcıları) ödenen ücret tutarı 9,5 milyon Euro'dur (2014-2019 mali yılları için 2,9 milyon Euro tutarındaki

nakit veya hisse olarak ödenen değişken ücret ve 2014 ve 2015 mali yılları için uzun dönemli teşvik olarak nakden veya hisseyle ödenen 1,1 milyon Euro dahil).

**NOT 4.2 Çalışanlara sağlanan yan haklar**

Fransa'daki Societe Generale ve yurtdışında bulunan şubeleri çalışanlarına şunları verebilir:

- emeklilik planları veya emeklilik ikramiyesi gibi istihdam sonrası faydalar;

- ertelenmiş ikramiyeler, uzun hizmet ödülü veya Compte épargne temps (CET) esnek çalışma karşılıkları gibi diğer uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

**ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

(Milyon Euro)	31 Aralık 2019 tarihindeki tutar	Net ödenekler	Kullanılmış Ters Kayıtlar	Kapsam değişikliği	31 Aralık 2020 tarihindeki tutar
İstihdam sonrası haklar	1.197	77	(56)	(7)	1.211
Diğer uzun vadeli faydalar	520	83	(106)	(3)	494
İşten çıkarma tazminatları	282	111	(77)	(4)	312
<b>ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR</b>	<b>1.999</b>	<b>271</b>	<b>(239)</b>	<b>(14)</b>	<b>2.017</b>

Societe Generale, 9 Kasım 2020'de, iş kollarının ve birimlerinin derinlemesine adaptasyonunu devam ettirmek ve operasyonel verimliliğini ve yapısal karlılığını iyileştirmeye katkıda bulunmak için çeşitli organizasyonel düzeltme projeleri duyurdu.

İlk proje, yapılandırılmış kredi ve özkaynak ürünlerini içeren faaliyetlerin risk profilini düşürmeyi ve piyasa faaliyetlerini ve ilgili destek birimlerini etkilemeyi amaçlayan 3 Ağustos 2020 tarihinde açıklanan düzeltmeleri ele almaktadır.

İkinci proje, Menkul Kıymetler iş kolunu etkileyen organizasyonel düzeltmeleri ve operasyonel verimliliklerini iyileştirmek ve faaliyetlerinin belirli zorluklarını aşmak için bazı Temel birimlerini içerir.

Bu iki proje, "Personel giderleri" altında ayrılan 139 milyon Euro ve "Diğer işletme giderleri" altında 9 milyon Euro olmak üzere 148 milyon Euro yeniden yapılandırma karşılığı gerektirmiştir.

**MUHASEBE İLKELERİ**

Emeklilik planları tanımlanmış katkı veya tanımlanmış fayda planları şeklinde olabilir.

**Tanımlanmış katkı planları**

Tanımlanmış katkı planları, Societe Generale'in plana ödenen katkılarla ilgili sorumluluğunu sınırlar ancak Bankayı gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

**Tanımlanmış fayda planları**

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generale'i resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir meblağını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır. Tanımlı fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilir.

Karşılıklar bilançonun yükümlülükler tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla "Karşılıklar" altına kaydedilir. Bunlar düzenli olarak öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği demografi, erken emeklilik, maaş zammı ve iskonto ve enflasyon oranları hakkında varsayımları içerir.

Societe Generale, tanımlanmış fayda planlarını, uzun vadeli çalışanlara sağlanan yan haklar fonu tarafından tutulan varlıklar veya nitelikli sigorta poliçeleri yoluyla finanse etmeyi seçebilir.

Fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluşun yasal olarak ayrı bir kuruluş (bir fon) tarafından elde tutuluyorsa ve amacı yalnızca çalışanlara sağlanan fyan hakları ödemekse, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun değeri tazminat yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilançonun varlıklar kısmında Gerçeğe uygun değer farkı ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları vb.) veya aktüeryel varsayımlar ve gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklar aktüeryel kazanç veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilir.

Yeni veya tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde geçmiş hizmetlerin maliyeti gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilir.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir gider tanımlanmış fayda planları için "Personel giderleri" altına kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- iskonto oranından kaynaklanan finansal gider;
- plan varlıklarının beklenen getirisi (brüt getirisi);
- aktüeryel kazançlar ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetleri;
- planların tasfiye edilmesi veya kısılması.

**Diğer uzun vadeli faydalar**

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, çalışanlara çalışması esnasında sağladığı hizmetler için ödemesi kabil olan, ancak çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içerisinde yerine getirilmesi beklenmeyen çalışan haklarıdır. Diğer uzun dönemli faydalar istihdam sonrası faydalar ile aynı şekilde hesaplanır.

**TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI**

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Tanımlanmış Katkı Planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar devlet emeklilik planlarını ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve Societe Generale'in bazı şubeleri tarafından uygulamaya konulan tek taahhüdün yıllık katkı payı ödenmesi olduğu (PERCO) emeklilik programlarını içerir.

**İSTİHDAM SONRASI FAYDA PLANLARI (TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI)**

Emeklilik planları yıllık emekli maaşı olarak emeklilik gelirini ve kariyer sonu ödemelerini içerir. Yıllık emekli maaşları devlet emekli maaşlarına ek olarak ödenir.

Fransa'da Loi Pacte'nin uygulanmasında "tesadüfî haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayınlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren, 1991'de oluşturulan üst düzey yöneticilere yönelik bu tamamlayıcı emeklilik planı yeni çalışanlara kapatılmış ve lehdarların hakları 31 Aralık 2019'da dondurulmuştur.

**NOT 4.2.1.1 BİLANÇODA KAYITLI OLAN VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI**

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
A-Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.494	2.407
B-Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	1.333	1.294
C-Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.040	963
D-Varlık tavanında değişim	-	-
E- Muhasebeleştirilmemiş kalemler	-	-
<b>A - B - C + D - E = Net bakiye</b>	<b>121</b>	<b>150</b>
Bilançonun yükümlülükler tarafında	1.211	1.197
Bilançonun varlık tarafında <sup>(1)</sup>	(1.090)	(1.047)

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2019 itibarıyla 84 milyon Euro ve 963 milyon Euro karşılığında 31 Aralık 2020 itibarıyla 50 milyon Euro tutarındaki plan varlıkları fazlalığını ve 1.040 milyon Euro ayrı varlıkları içermektedir.

**NOT 4.2.1.2 PLAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Finansman varlıkları, plan varlıkları ve ayrı varlıkları içerir. Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dökümü şöyledir: %86 tahvil, %7 hisse senedi ve %7 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli meblağda değildir.

Fon varlıkları fazlası 164 milyon Euro'dur.

2021 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 3,7 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

## NOT 4.2.1.3 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

(Yüzde)	31.12.2020	31.12.2019
İskonto oranı		
Fransa	0,35%	0,84%
Birleşik Krallık	%1,24	%2,00
Amerika Birleşik Devletleri	%2,55	%3,19
Diğer	0,38%	0,72%
Uzun vadeli enflasyon		
Fransa	1,23%	1,30%
Birleşik Krallık	3,01%	2,92%
Amerika Birleşik Devletleri	Yok	Yoktur
Diğer	1,25%	%1,24
Enflasyon sonrası ilerideki maaş artışı		
Fransa	1,60%	0,75%
Birleşik Krallık	Yok	Yoktur
Amerika Birleşik Devletleri	Yok	Yoktur
Diğer	0,65%	0,66%
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Fransa	7,50	8,36
Birleşik Krallık	4,00	5,00
Amerika Birleşik Devletleri	7,85	7,87
Diğer	8,85	8,77
Süre (yıl)		
Fransa	14,03	13,95
Birleşik Krallık	16,92	16,34
Amerika Birleşik Devletleri	16,17	15,28
Diğer	17,69	16,60

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar varlıkların gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere yükümlülüklerin Tanımlanmış Fayda Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.

Borçların iskontosu için kullanılan getiri eğrileri Ekim sonunda USD, GBP ve Euro için gözlenmiş kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki değişim ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

Euro ve GBP para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı

sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

**NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları****MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse alım opsiyonları ve çalışanlara yeni hisse ihracı olmadan verilen bedelsiz hisse planları durumunda, kuruluş hazine hisselerini çalışanlara teslim ettiği zaman maruz kalmayı beklediği zarar için bir karşılık kaydedilmesi gerekmektedir.

Bu karşılık aşağıdakilerin arasındaki farka eşdeğer bir meblağ için "Personel giderleri" altına kaydedilir:

- p kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almamışsa hazine hisselerinin piyasa kapanış fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisseler durumunda sıfır) arasındaki fark;
- p kuruluş hazine hisselerini çalışanlarına tahsis edilmesi için önceden satın almışsa halihazırda sahip olunan hazine hisselerinin iktisap maliyeti ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler durumunda sıfır).

Societe Generale çalışanlarının hisse senetlerine hak kazanmak için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekirse, gider hizmetler için hak ediş dönemi esnasında çalışanlar tarafından sunuldukça muhasebeleştirilecektir.

Hisse opsiyon planları durumunda, ihraç edilecek hazine hisselerine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

**NOT 4.3.1 BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ÖZELLİKLERİ**

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda çalışanlar için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

<i>Ihraççı</i>	<b>Societe Generale</b>
<b>Verildiği yıl</b>	<b>2020</b>
<b>Plan tipi</b>	<b>Performans hisseleri</b>
Verilen bedelsiz hisse sayısı	2.037.579
Teslim edilen hisseler	372
31.12.2020 itibarıyla hak kullanılmayarak kaybedilen hisseler	53.697
31.12.2020 itibarıyla ödenmemiş hisseler	1.983.510
31.12.2020 itibarıyla rezerve edilmiş hisse sayısı	1.983.510

Performans koşulları mevcut dokümanın "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

**NOT 4.3.2 BİLANÇOYA KAYDEDİLEN BORÇ VE YILA AİT GİDERLERİN TUTARI**

Devam eden planlar için bilançoda kaydedilen borç tutarı, 96 milyon Euro ve yıllık gider 30 milyon Euro'dur.

**NOT 4.3.3 2020 PLANLARI İÇİN HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

2020 planları için alınan, 2,7 milyon Euro tutarında 63.098 adet hazine hissesi bulunmaktadır. Sonuç olarak, verilen toplam hisse sayısına ulaşmak için 1.920.412 hazine hissesi henüz satın alınmadı. 2019 planları için alınan, 26 milyon Euro tutarında 1.521.652 adet hazine hissesi bulunmaktadır.



## NOT 5 VERGİLER

## MUHASEBE İLKELERİ

## Cari vergiler

1989 mali yılında Societe Generale bir vergi konsolidasyon rejimi uygulamayı tercih etti. 31 Aralık 2020 itibarıyla 223 bağlı ortaklık, Societe Generale ile vergi konsolidasyon sözleşmesi imzalamıştır. Entegre şirketlerden her biri, vergi konsolidasyon anlaşmasının uygulanmasına uygun olarak Societe Generale'e olan vergi borcunu hesaplarına kaydedecektir.

## Ertelenmiş vergiler

Societe Generale ertelenmiş vergileri yıllık finansal tablolarında göstermesine imkân veren opsiyonu uygulamayı tercih etmiştir.

Societe Generale, bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin defter değeri ve vergi değeri arasında geçici fark tespit ettiği zaman ertelenmiş vergiler muhasebeleştirilir. Yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanırlar, bu yöntemde önceki yılların ertelenmiş vergileri vergi oranlarındaki değişime göre düzeltilir. Bu değişikliğin etkisi gelir tablosunda ertelenmiş vergiler altına kaydedilir. Ertelenmiş net vergi varlıkları sadece ilgili kuruluşun onayı belirli bir süre içinde kullanmasının söz konusu olması halinde kaydedilir.

Ertelenmiş vergiler her bir vergi mükellefi şirket (ana şirket ve yabancı şubeler) için ayrı olarak belirlenir ve asla bugünkü değere iskonto edilmez.

## NOT 5.1 Gelir vergisi

(Milyon Euro)	2020	2019
Cari vergiler	533	673
Ertelenmiş vergiler	(674)	(92)
<b>TOPLAM</b>	<b>(141)</b>	<b>581</b>

2020 gelir vergisi, vergi konsolidasyonunun 2019 için 19 milyon Euro zarara olan etkisiyle ilgili 48 milyon Euro zararı içermektedir (2019'da 217 iken 2020'de vergi grubuna 223 bağlı ortaklık dahil edilmiştir). Çoğunlukla bağlı ortaklıkların yeniden faturalandırılmalarına uygulanan vergi oranlarıyla ilgili vergi entegrasyonu zararı, cirosu 250 milyon Euro'nun altında olan işletmeler için geçerli oranın 2019'a göre daha yüksek uygulanmasının bir sonucu olarak 2020'de artmıştır.

Normal kurumlar vergisi oranını tanımlayan Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, 250 milyon Euro veya daha fazla ciroya sahip yükümlü şirketler için bu oran 2022 yılında kademeli olarak %25'e indirilecektir (Fransız Vergi Kanunu 219. madde):

- 1 Ocak 2020'den 31 Aralık 2020'ye kadar açılan mali yıl için, %31'lik bir normal vergi oranı artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB);
- 1 Ocak 2021'den 31 Aralık 2021'e kadar açılan mali yıl için, %27,5'lik bir normal vergi oranı artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB).

Fransa şirketlerinin ertelenmiş vergisi, geçici fark tersine döndüğünde

vergi oranı uygulanarak belirlenir. Fransız vergi oranının 2022'ye kadar kademeli olarak düşürülmesi ile ilgili olarak (CSB dahil):

- normal vergi oranında vergilendirilen gelir için: oran, 2021'de %28,41 ve 2022'den itibaren %25,83'tür;
- muaf tutulan uzun vadeli gelirler için, ücretlerin ve giderlerin bir kısmının %12 oranında vergilendirilmesine tabi: oran, 2021'de %3,41 ve 2022'de %3,10'dur.

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerindeki uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. Ücret ve giderlerin bu kısmı, brüt sermaye kazançlarının %12'sidir ve ancak Şirket net bir uzun vadeli sermaye kazancı elde ettiğinde geçerlidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı ortaklık rejimi çerçevesinde, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranından vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'nin özkaynak payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettüller vergiden muafır.

## NOT 5.2 Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

Karşılıklar vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil ederler. Karşılıklar yalnızca aşağıdaki hallerde kaydedilebilir:

- Societe Generale'in, bir vergi kurumuna verilen kurumsal gelir vergisine ilişkin bir yükümlülüğe binaen, karşılığında en azından muadili bir değer almadan bu üçüncü şahıslara yönelik kaynak çıkışı yapmasının olası veya kesin olduğu durumlarda;
- kaynak çıkış tutarı makul bir biçimde tahmin edilebilir olduğunda kaydedilebilir.

Beklenen çıkışlar bu iskontonun önemli etkisi olan yerlerde karşılık meblağını tespit etmek için bugünkü değere iskonto edilir. Vergi düzeltmeleri için ayrılacak karşılıklar ve bunların ters kayıtları gelir tablosunda "Gelir vergisi" altındaki cari vergilere kaydedilir.

Societe Generale, söz konusu açıklamanın karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu ciddi şekilde tehlikeye atacağını düşünmesi halinde ilişkili risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibarıyla tutar	Net tahsisler	Kullanılmış ters kayıtlar	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2020 itibarıyla tutar
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	20	(10)	(1)	(1)	8

## NOT 5.3. Ertelenmiş vergi varlıkları

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı	1.809	2.613
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışlarından kazanç	(160)	(173)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	1.650	1.607
<b>TOPLAM</b>	<b>3.299</b>	<b>4.047</b>

Societe Generale, ilgili her vergi birimi için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları, işletmelerin performansının 2021-2025 projeksiyonları esas alınarak belirlenmektedir. Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı daireleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerin geçici farklara dayalı olarak iptali dahil) içerir. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve kuruluşun vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Her bir vergi kurumunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, 2026 yılından ("normatif" bir yıla karşılık gelen) itibaren makul olarak kabul edilen bir süre zarfında bir dış değerlendirme yapılır.

Doğal olarak, kullanılan makroekonomik faktörlerin değerlendirilmesinin yanı sıra vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan dahili tahminler, zararların karşılanması için tahmini ufukta bunların gerçekleştirilmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, uygulanabilir

vergi kurallarındaki olası değişikliklerle (vergi sonucunun hesaplanması ve ayrıca gelecek dönemlere aktarılan vergi zararının tahsis edilmesine yönelik kurallar) veya kullanılan varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımların gerçekleşmesi ile ilgili duyarlılık testleri ile azaltılmaktadır.

30 Haziran 2020 itibarıyla Societe Generale, vergi sonuçları tahminlerinde Covid-19 krizinin yarattığı sonuçlar ve belirsizlikler de dahil olmak üzere gelecek dönemlere aktarılan vergi zararına ilişkin özel bir inceleme gerçekleştirdi. Bu tahminler, Fransız vergi grubu içinde makul bir zaman dilimi içinde kısmi bir geri kazanamama riski olduğunu göstermiştir. Sonuç olarak, ertelenmiş vergi varlıkları Haziran sonunda 650 milyon Euro karşılığında artık muhasebeleştirilemedi.

31 Aralık 2020 itibarıyla, güncellenmiş tahminler, tüm aktifleştirilmiş gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı kullanılabileceğini doğrulamaktadır.

#### NOT 5.4 Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2020 itibarıyla, her bir franchise'ın vergi sistemine ve onların vergi geliri veya giderinin gerçekçi tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için tahmin edilen dönem aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2020	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.809		
. Fransız vergi grubu	1.505	Sınırsız <sup>(1)</sup>	9 yıl
. ABD vergi grubu	285	20 yıl <sup>(2)</sup>	7 yıl
diğer	19		

(1) 2013 Finans Kanunu uyarınca, önceki zararların düşülmesi 1 milyon Euro artı bu limiti aşan mali yıl için vergilendirilebilir gelir kısmının % 50'si. Zararların düşülebilir olmayan kısmı hiçbir zaman sınırlaması olmaksızın ve aynı koşullarla sonraki mali yıllara aktarılabilir.

(2) Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

Ayrıca, 31 Aralık 2020 itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve bilançoların varlık tarafında muhasebeleştirilmemiş yükümlülükler, özellikle 650 milyon Euro ile Fransız vergi grubu (31 Aralık 2019 itibarıyla sıfırdır), 301 milyon Euro ile Amerika Birleşik Devletleri'ndeki (31 Aralık 2019 itibarıyla 408 milyon Euro) ve 71 milyon Euro ile Singapur'daki (31 Aralık 2019 itibarıyla 35 milyon Euro) franchise'larımızı içermektedir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir bir gelirin geri kazanılmasına izin verme olasılığına bağlı olarak bilançoda muhasebeleştirilebilir.

Jérôme Kerviel'in eylemlerinin neden olduğu zararın vergi muamelesine ilişkin olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulamadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının

gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı geri kazanılabilir olduğunu düşünmektedir.

Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını teyit ettiler. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan gelecek dönemlere aktarılan vergi zararını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek pozisyonda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir vergi düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl Sucha durumu yaşanmayacak. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konumlarını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır.

**NOT 6 ÖZKAYNAKLAR****NOT 6.1 Özkaynaklardaki değişiklikler**

(Milyon Euro)	Dağıtılmamış karlar						Dönem net geliri	Özkaynaklar
	Hisse senedi sermayesi	Ek ödenmiş sermaye	Yasal yedekler	Özel yedekler	Diğer Dağıtılmamış yedekler	karlar		
<b>31 Aralık 2018 itibarıyla</b>	<b>1.010</b>	<b>20.602</b>	<b>101</b>	<b>2.097</b>	<b>1.435</b>	<b>8.077</b>	<b>1.725</b>	<b>35.047</b>
<b>2018 Gelir tahsisi</b>	-	-	-	-	-	<b>1.725</b>	<b>(1.725)</b>	-
Hisse senedi sermayesinde artış/azalış	57	954	-	-	-	-	-	1.011
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	3.695	3.695
Ödenmiş temettüler	-	-	-	-	-	(1.769)	-	(1.769)
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2019 itibarıyla</b>	<b>1.067</b>	<b>21.556</b>	<b>101</b>	<b>2.097</b>	<b>1.435</b>	<b>8.033</b>	<b>3.695</b>	<b>37.984</b>
<b>2019 Gelir tahsisi</b>	-	-	<b>6</b>	-	-	<b>3.689</b>	<b>(3.695)</b>	-
Hisse senedi sermayesinde artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	(1.568)	(1.568)
Ödenmiş temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2020 itibarıyla</b>	<b>1.067</b>	<b>21.556</b>	<b>107</b>	<b>2.097</b>	<b>1.435</b>	<b>11.722</b>	<b>(1.568)</b>	<b>36.416</b>

31 Aralık 2020 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 Euro tutarında olup, 1,25 Euro nominal değerde 853.371.494 adet hisseden oluşmuştur.

Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 salgını sırasındaki temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesi uyarınca, Societe Generale, 2019 mali yılı için adi hisseleri için temettü dağıtmadı.

**NOT 6.2 Teklif edilen gelir dağılımı**

18 Mayıs 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu, aşağıdaki şartlar dahilinde 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait gelir dağılımı ve kâr payı dağıtımını teklif edecektir:

<i>(Milyon Euro)</i>	
Net gelir	(1.568)
Tahsis edilmemiş, dağıtılmamış kârlar	11.722
<b>TAHSİS EDİLECEK TOPLAM GELİR</b>	<b>10.154</b>
Temettü	469
Dağıtılmamış karlar	9.685
<b>TOPLAM TAHSİS EDİLMİŞ GELİR</b>	<b>10.154</b>

Temettü, 1,25 Euro nominal değere sahip hisse başına 0,55 Euro'ya karşılık gelir.

Ortaklara ödenecek 469 milyon Euro temettü tutarı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mevcut hisse adedi esas alınarak hesaplanmaktadır.

**NOT 6.3 Hisse başına net kazanç**

<i>(Milyon Euro)</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir</b>	<b>(1.568)</b>	<b>3.695</b>
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	850.384.674	829.901.725
<b>Adi hisse başına kazanç (EURO)</b>	<b>(1,84)</b>	<b>4,45</b>
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	-	-
Hisse başına seyreltilmiş net kazanç hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	850.384.674	829.901.725
<b>Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (EURO)</b>	<b>(1,84)</b>	<b>4,45</b>

(1) Sulandırma hesaplamasında kullanılacak hisselerin sayısı "hisse geri satın alma" yöntemine göre ve bedelsiz hisse ve hisse opsiyon planlarındaki bedelsiz hisseler dikkate alınarak belirlenmiştir.

## NOT 6.4 Sermaye benzeri borç

## MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasının bütün tarihli veya vadesiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Uzun vadeli sermaye benzeri borçlar bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faizler, gelir tablosuna bir gider olarak ilgili borçlar altına kaydedilir.

(milyon)	İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen meblağ	Vade tarihi	31.12.2020	31.12.2019
<b>Vadesiz dönüştürülebilir sermaye tahvilleri</b>						
	1 Temmuz 1985	Euro	348	Vadesiz	62	62
	24 Kasım 1986	USD	500	Vadesiz	202	221
	18 Aralık 2013	USD	1.750	Vadesiz	1.426	1.558
	7 Nisan 2014	Euro	1.000	Vadesiz	1.000	1.000
	25 Haziran 2014	USD	1.500	Vadesiz	0	1.335
	29 Eylül 2015	USD	1.250	Vadesiz	1.019	1.113
	13 Eylül 2016	USD	1.500	Vadesiz	1.222	1.335
	6 Nisan 2018	USD	1.250	Vadesiz	1.019	1.113
	4 Ekim 2018	USD	1.250	Vadesiz	1.019	1.113
	16 Nisan 2019	SGD	750	Vadesiz	462	496
	12 Eylül 2019	AUD	700	Vadesiz	440	438
	18 Kasım 2020	USD	1.500	Vadesiz	1.222	0
<b>ARA TOPLAM</b>					<b>9.093</b>	<b>9.784</b>
<b>Sermaye benzeri uzun vadeli borçlar ve borç senetleri</b>						
	21 Temmuz 2000	Euro	78	31 Temmuz 2030	9	11
	16 Ağustos 2005	Euro	226	18 Ağustos 2025	216	216
	7 Nisan 2008	Euro	250	6 Nisan 2023	155	155
	15 Nisan 2008	Euro	321	15 Nisan 2023	321	321
	28 Nisan 2008	Euro	50	6 Nisan 2023	50	50
	14 MAYIS 2008	Euro	90	6 Nisan 2023	90	90
	14 MAYIS 2008	Euro	50	6 Nisan 2023	50	50
	14 MAYIS 2008	Euro	150	6 Nisan 2023	150	150
	30 MAYIS 2008	Euro	79	15 Nisan 2023	79	79
	10 Haziran 2008	Euro	300	12 Haziran 2023	260	260
	30 Haziran 2008	Euro	40	30 Haziran 2023	40	40
	7 Haziran 2013	Euro	1.000	7 Haziran 2023	1.000	1.000
	17 Ocak 2014	USD	1.000	17 Ocak 2024	815	890
	23 Şubat 2018	Euro	1.000	23 Şubat 2028	1.000	1.000
	16 Eylül 2014	Euro	1.000	16 Eylül 2026	1.000	1.000
	27 Şubat 2015	Euro	1.250	27 Şubat 2025	1.250	1.250
	14 Nisan 2015	USD	1.500	14 Nisan 2025	1.222	1.335
	15 Nisan 2015	Euro	150	7 Nisan 2026	150	150
	2 Haziran 2015	AUD	125	2 Haziran 2027	79	78
	3 Haziran 2015	CNH	1.200	3 Haziran 2025	0	153
	10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2025	31	31
	12 Haziran 2015	JPY	27.800	12 Haziran 2025	221	228
	12 Haziran 2015	JPY	13.300	12 Haziran 2025	0	109
	12 Haziran 2015	JPY	2.500	12 Haziran 2025	20	21
	22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2035	41	45
	30 Eylül 2015	JPY	20.000	30 Eylül 2025	158	164

(milyon)					
İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen meblağ	Vade tarihi	31.12.2020	31.12.2019
21 Ekim 2015	Euro	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	USD	1.000	24 Kasım 2025	815	890
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2045	407	445
19 MAYIS 2016	SGD	425	19 MAYIS 2026	262	281
3 Haziran 2016	JPY	15.000	3 Haziran 2026	119	123
3 Haziran 2016	JPY	27.700	3 Haziran 2026	219	227
27 Haziran 2016	USD	500	27 Haziran 2036	407	445
20 Temmuz 2016	AUD	325	20 Temmuz 2028	204	203
19 Ağustos 2016	USD	1.000	19 Ağustos 2026	815	890
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	94	94
16 Aralık 2016	JPY	10.000	16 Aralık 2026	79	82
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2029	126	125
19 MAYIS 2017	AUD	500	19 MAYIS 2027	409	406
23 Haziran 2017	JPY	5.000	23 Haziran 2027	40	41
18 Temmuz 2017	JPY	5.000	27 Temmuz 2027	40	41
7 Mart 2018	JPY	6.500	7 Mart 2028	51	53
13 Nisan 2018	JPY	6.500	13 Nisan 2028	51	53
17 Nisan 2018	JPY	6.500	17 Nisan 2028	51	53
24 Ekim 2018	JPY	13.100	24 Ekim 2028	104	107
18 Nisan 2019	AUD	300	18 MAYIS 2034	189	188
8 Temmuz 2020	USD	500	8 Temmuz 2035	407	0
24 Kasım 2020	Euro	1.000	24 Kasım 2030	1.000	0
<b>ARA TOPLAM<sup>(1)</sup></b>				<b>14.366</b>	<b>13.693</b>
<b>Bağlı borçlar</b>				<b>327</b>	<b>359</b>
<b>TOPLAM<sup>(1)(2)</sup></b>				<b>23.786</b>	<b>23.836</b>

(1) Vergi ve geri alım etkisi hariç Bankanın küresel sermaye benzeri borç gideri 2020 yılında 1.097 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2019'daki 1.230 milyon Euro'ya kıyasla).

(2) 31 Aralık 2020 itibarıyla 43 milyon Euro tutarında ilişkili taraflarla ilgili borçlar dâhil (31 Aralık 2019 tarihinde 43 milyon Euro).

Yönetim Kurulu, ana şirket finansal tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar vermesi halinde vadesiz sermaye benzeri borçlanma araçları için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir.

Societe Generale, imtiyazlı yatırım belgeleri için iktisap hakkı veren varantların ekli olduğu vadesiz sermaye benzeri borç senetleri cinsinden 348 milyon Euro ihraç etmiştir. Bu senetlerin tamamı 1 Temmuz 1985

tarihinden itibaren kazanılan gelirden temettü alma hakkı vermektedir. Bu sertifikalar ancak Şirketin tasfiye edilmesi halinde ve bütün birincil borçlar tamamen ödendikten sonra tekrar satın alınabilecektir.

Diğer menkul kıymetler ve borçlanmaların onuncu yılları itibarıyla erken geri satın alma maddesi vardır, bu madde ancak Societe Generale tarafından kullanılabilir.



## NOT 7 DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1 Net bankacılık gelirinin coğrafi dökümü<sup>(1)</sup>

	Fransa		Avrupa		Amerika Kıtası	
(Milyon Euro)	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Net faiz ve benzeri gelir <sup>(2)</sup>	805	2.878	249	680	306	286
Net ücret geliri	2.077	2.179	259	293	145	141
Finansal işlemlerden net gelir	2.728	4.531	1.123	450	69	23
Diğer net faaliyet geliri	183	(107)	63	44	(1)	1
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>5.793</b>	<b>9.481</b>	<b>1.694</b>	<b>1.467</b>	<b>519</b>	<b>451</b>

	Asya/Okyanusya		Afrika		Toplam	
(Milyon Euro)	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Net faiz ve benzeri gelir <sup>(2)</sup>	109	46	1	9	1.470	3.899
Net ücret geliri	63	59	-	3	2.544	2.675
Finansal işlemlerden net gelir	304	391	-	-	4.224	5.395
Diğer net faaliyet geliri	6	4	1	-	252	(58)
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>482</b>	<b>500</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	<b>8.490</b>	<b>11.911</b>

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

(2) Temettü geliri ve kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan elde edilen net gelir dahil.

## NOT 7.2 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

Tesisler, ekipman ve diğer duran varlıklar satın alma fiyatları üzerinden bilançonun aktif tarafına kaydedilir. Duran varlıkları uzun süren bir inşaat sürecinde finanse etmek için yapılan borçlanma masrafları, diğer tüm direkt olarak isnat edilebilir masraflarla birlikte iktisap maliyetine dâhil edilir.

Şirket içinde geliştirilen yazılımlar bilançonun aktif tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf meblağında kaydedilir. Bu, donanımın harici masraflarını ve varlığın üretilmesine ve kullanıma hazır hale getirilmesine direkt olarak isnat edilebilen hizmet ve personel masraflarını içerir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez faydalı ömürleri boyunca itfa veya amorti edilir. Varlığın bakiye değeri varsa amortisman tabi tutardan düşülür.

İtfa ve amortisman giderleri gelir tablosunda "Değer düşüklüğü, itfa ve amortisman" altına kaydedilir.

Bir duran varlığın bir veya birkaç bileşeni farklı amaçlar için veya bir bütün olarak düşünülen varlıktan farklı bir hızda ekonomik fayda üretmek için kullanılırsa bu bileşenler kendi faydalı ömürleri boyunca itfa veya amorti edilir.

Societe Generale bu yaklaşımı kendi işletme ve yatırım konusu maddi duran varlıklarına uygulamış, varlıklarını karşılık gelen amortisman süreleri ile aşağıdaki bileşenlere ayırmıştır:

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisler	Asansör	
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	10 - 30 yıl
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın ve emniyet ekipmanları	
Demirbaşlar	Rötuşlar, çevre	10 yıl
Diğer duran varlıkların amortisman süreleri faydalı ömürlerine bağlıdır, bu ömürler genellikle aşağıdaki aralıkta tahmin edilmektedir:		
Fabrika ve teçhizat	5 yıl	
Nakliye	4 yıl	
Mobilya	10-20 yıl	
Ofis ekipmanları	5-10 yıl	
BT ekipmanları	3-5 yıl	
Geliştirilmiş veya iktisap edilmiş yazılım	3-5 yıl	
İmtiyazlar, patentler, lisanslar vs.	5-20 yıl	

## NOT 7.2.1 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2019	İktisap/ Tahsisler	Elden Çıkarma / İptaller	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	31.12.2020
<b>Maddi olmayan varlıklar</b>					
Brüt defter değeri	4.291	353	(27)	42	4.659
Değer düşüklüğü ve itfa	(2.712)	(287)	3	19	(2.977)
<b>Maddi işletme varlıkları</b>					
Brüt defter değeri	3.551	187	(110)	(35)	3.593
Değer düşüklüğü ve amortisman	(2.164)	(240)	42	18	(2.344)
<b>İşletme dışı maddi varlıklar</b>					
Brüt defter değeri	10	-	-	-	10
Değer düşüklüğü ve amortisman	(7)	-	-	-	(7)
<b>TOPLAM</b>	<b>2.969</b>	<b>13</b>	<b>(92)</b>	<b>44</b>	<b>2.934</b>

Maddi olmayan varlıklarda değer düşüklüğü, SG Securities'in (Paris) birleşmesinin ardından 2016 yılında kaydedilen şerefiye değer düşüklüğünü (42 milyon Euro) içermektedir.

## NOT 7.2.2 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN DOĞAN NET GELİR

## MUHASEBE İLKELERİ

Uzun vadeli yatırım kalemlerinden elde edilen net gelir, elden çıkarmalarda gerçekleşen sermaye kazançları veya zararlarının yanı sıra işletme maddi varlıklarının değer düşüklüğüne yönelik net dağıtımı kapsar. İşletme dışı varlıklardan elde edilen gelir, net bankacılık geliri altında kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2020	31.12.2019
<b>İşletme duran varlıkları:</b>		
Satış kazançları	24	59
Satış zararları	(8)	(44)
<b>TOPLAM</b>	<b>16</b>	<b>15</b>

## NOT 7.3 Karşılıklar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülükleri kapsamında karşılıklar, kredi riski, ipotek tasarruf hesapları/planları (CEL/PEL), vadeli finansal araçlar, çalışanlara sağlanan yan haklar, gelir vergisi düzeltmeleri ve ihtilaflar için karşılıkları içerir.

## NOT 7.3.1 KARŞILIKLARIN DETAYLARI

(Milyon Euro)	31.12.2019 itibariyle tutar	Net tahsisler	İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2020 itibariyle tutar
Kredi riski karşılıkları (bkz. Not 2.6.1)	1.024	1.394	(645)	(37)	1.736
İpotek tasarruf anlaşmalarına ilişkin taahhütler karşılığı (PEL / CEL) (Bkz. Not 2.6.2)	251	63	(6)		308
Vadeli finansal araç karşılıkları (Bkz. Not 2.6.3)	9.194	2.764	(3.827)	(306)	7.825
Çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklar (Bkz. Not 4.2)	1.999	371	(339)	(14)	2.017
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (Bakınız Not 5.2)	20	1	(12)	(1)	8
Risk ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar	700	122	(176)	(11)	635
<b>TOPLAM</b>	<b>13.188</b>	<b>4.715</b>	<b>(5.005)</b>	<b>(369)</b>	<b>12.529</b>

## NOT 7.3.2 RİSK VE GİDERLERE İLİŞKİN DİĞER KARŞILIKLAR

## MUHASEBE İLKELERİ

Diğer risk ve gider karşılıkları tam tanımlanmış meblağı veya vade tarihi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır.

Bunlar yalnızca Şirketin bu üçüncü şahıslara karşı fonların aktarılmasına muhtemelen veya zorunlu olarak neden olacak bir yükümlülüğü olması halinde kaydedilir. Bu üçüncü şahıstan en azından eşdeğer bir meblağ için telafi beklenemez.

Karşılıklara net tahsisler gelir tablosunda karşılık gelen hesaplara risk türüne göre sınıflandırılır.

Beklenmedik durumların ve uyumsuzlukların açıklaması Risk Yönetim Raporunda verilmiştir.

Grup karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağını düşünmesi halinde oluşan risklerin niteliği ve miktarı hakkında açıklama yapmaz.

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari davalara ilişkin karşılıkları ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fonların geri ödenmesine yönelik karşılıkları içerir.

Societe Generale faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı hukuki denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Bu karmaşık hukuki bağlam içerisinde, Societe Generale ve şirketin eski ve mevcut temsilcileri çeşitli idari ve adli süreçlere maruz kalabilirler. Bu süreçlerin büyük çoğunluğu Societe Generale'in mevcut işlerinin bir parçasıdır. Son yıllarda yatırımcılarla davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların yer aldığı ihtilafların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmanın emsali yoksa, ihtilafların, düzenleme konusundaki ihtilafların ve Societe Generale kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Finansal tablolarını hazırlarken, Societe Generale içinde bulunduğu hukuki, idari veya tahkim süreçlerinin muhtemel sonuçlarını değerlendirmektedir. Bu süreçler sonucu uğranabilecek zarar muhtemel olduğunda ve tutarı tahmin edilebilir olduğunda karşılık kaydedilmektedir.

Zararların olasılık derecesini ve tutarlarını, dolayısıyla kaydedilecek karşılığın tutarını belirlemekte tahminler önemlidir. Yönetim kendi değerlendirmelerini ve finansal tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Societe Generale ihtilafların özelliklerini, ihtilafla ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, kendi tecrübelerini, benzeri meselelerin içinde olan başka kurumların tecrübelerini (bu bilgilerin erişilebilir olduğu varsayımıyla) dikkate almakta, gerektiğinde uzmanların ve bağımsız hukuki danışmanların fikirlerini de almaktadır.

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Societe Generale önemli risk oluşturan ihtilafların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu ihtilaflar Not 8 "Riskler ve hukuk davaları hakkında bilgiler" kısmında açıklanmaktadır.

## NOT 7.4 Varlıkların ve yükümlülüklerin vadeye göre dökümü

31 Aralık 2020 tarihli ödenmemiş tutarlar						
(Milyon Euro)	3 aydan az	3 ay bir yıl	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Şirket içi çıkarmalar: Societe Generale Paris/ şubeler	Toplam
<b>Varlıklar</b>	<b>381.674</b>	<b>158.349</b>	<b>222.677</b>	<b>147.463</b>	<b>(169.122)</b>	<b>741.041</b>
Bankalardaki paralar	195.179	58.669	64.466	27.020	(169.025)	176.309
Müşteri kredileri	139.147	64.304	148.117	91.872	(97)	443.343
Tahviller ve diğer borç senetleri:	47.348	35.376	10.094	28.571	-	121.389
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	45.870	21.193	119	1.606	-	68.788
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	774	9.899	44	121	-	10.838
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	704	4.284	9.931	26.844	-	41.763
<b>Yükümlülükler</b>	<b>595.696</b>	<b>129.730</b>	<b>256.020</b>	<b>128.368</b>	<b>(169.113)</b>	<b>940.701</b>
Bankalardan alınan krediler	211.982	53.977	152.423	52.012	(168.606)	301.788
Müşteri mevduatları	358.083	42.426	65.803	48.054	(506)	513.860
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	25.631	33.327	37.794	28.302	(1)	125.053

## NOT 7.5 Yabancı para cinsinden işlemler

## MUHASEBE İLKELERİ

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Doğrudan vadeli döviz işlemleri ve diğer vadeli döviz işlemlerinin finansal riske karşı korunması için kullanılanlar geriye kalan vade için ilgili dövizin vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirilir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları resmi ay sonu spot oranları kullanılarak aylık esasta yeniden değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal riske karşı koruma altına alınmış vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan primler ve iskontolar bu işlemlerin kalan vadeleri üzerinden eşit oranlı esasında gelir tablosuna amorti edilir.

31.12.2020					31.12.2019			
(Milyon Euro)	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler
Euro	620.409	622.164	312.707	294.432	613.314	615.161	299.729	284.788
USD	375.744	374.715	535.170	505.931	461.677	459.371	558.578	540.720
GBP	74.531	75.098	167.163	172.862	73.431	74.322	155.699	149.869
JPY	75.144	74.252	58.996	76.705	85.313	84.363	59.668	110.365
Diğer para birimleri	112.214	111.813	240.199	254.400	93.960	94.478	261.501	244.470
<b>TOPLAM</b>	<b>1.258.042</b>	<b>1.258.042</b>	<b>1.314.235</b>	<b>1.304.330</b>	<b>1.327.695</b>	<b>1.327.695</b>	<b>1.335.175</b>	<b>1.330.212</b>

## NOT 7.6 İşbirliği yapmayan devletlerde veya bölgelerdeki faaliyetler

Societe Generale, OECD tarafından işbirliği yapmayan vergi cennetleri olarak nitelendirilen ülkelerde faaliyet geliştirilmesini önlemek için 2003 yılında katı dâhili kuralları tanımlamaktadır. Bütün operasyonlara veya mevcut operasyonların parçası olarak faaliyet geliştirilmesine ancak Kurumsal Sekreteryaya ve Uyum ve Risk Bölümleri tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 6 Ocak 2020 tarihli (Fransız Resmi Gazetesi'nde 7 Ocak 2020'de yayınlanan) Bakanlık Emri ile güncellenen ve Fransa tarafından işbirliği yapmayan Ülke ve Bölgeler olarak görülen yerlerdeki

Societe Generale faaliyetlerini 2010 yılından itibaren sona erdirmeye ve bu yönde gerekli adımları atmaya karar vermiştir.

Societe Generale, politikasına uygun olarak, bu Devletin Fransız listesinde yer almasının ardından İngiliz Virjin Adaları'ndaki üç kuruluşunu kapattı.

Societe Generale'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ABD'de ve ilgili bölgelerde doğrudan veya dolaylı herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

## NOT 7.7 Bağılı ortaklıklar ve iştirakler tablosu

2020

(Bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışında özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
<b>I - DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN HİSSE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLAR HAKKINDA BİLGİ</b>				
<b>A) Bağılı ortaklıklar (%50'sinden fazlasına Societe Generale sahiptir)</b>				
<b>SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC</b>	<b>Komisyonculuk</b>			
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 1.430.976	1.102.666	100,00
<b>SG FINANCIAL SERVICES HOLDING</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 - Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 1.641.835	212.724	100,00
<b>SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED</b>	<b>Komisyonculuk ve takas</b>			
One Bank Street - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 1.150.000	280.276	100,00
<b>GENEFINANCE</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 1.000.000	236.802	100,00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA</b>	<b>Kredi kurumu</b>			
Via Benigno Crespi, 19 A - 20159 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 111.309	148.583	100,00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED</b>	<b>Komisyonculuk</b>			
1-1, Marunouchi- 1-chome - Chiyoda-ku -Tokyo - Japonya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY 35.765.000	36.998.000	100,00
<b>SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED</b>	<b>Varlık yönetimi</b>			
8 St Jame's Square, SW1Y 4JU - Londra - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 466.651	178	100,00
<b>SOCIETE GENERALE REAL ESTATE</b>	<b>Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro 327.112	39.303	100,00
<b>SOGE MARCHE</b>	<b>Gayrimenkul</b>			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 500.000	(23.728)	100,00
<b>FIDITALIA SPA</b>	<b>Tüketici finansmanı</b>			
Via Guglielmo Silva n° 34 - 20149 Milano - İtalya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Euro 130.000	228.077	100,00
<b>SALINGER SA</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
15, avenue Émile Reuter L2420 Lüksemburg - Lüksemburg	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 100	317.545	100,00
<b>BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A</b>	<b>Yatırım bankacılığı</b>			
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - São Paulo - SP CEP 01310-300 - Brezilya	Küresel bankacılık ve yatırımcı çözümleri	BRL 2.956.929	(1.472.769)	100,00
<b>VALMINVEST</b>	<b>Ofis alanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 248.877	12.167	100,00

(1) Yabancı bağılı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağılı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

## NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2020

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri Net ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO cinsinden)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO cinsinden)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (EURO cinsinden)	Açıklamalar
Brüt (EURO cinsinden)	Net (EURO cinsinden)						
2.969.895	2.969.895	841.730	0	519.077	54.638	0	1 Euro = 1,2271 USD
2.136.144	2.136.144	719.459	0	410.053	417.765	254.284	
1.569.621	1.569.621	2.907.540	1.095.404	194.202	74.396	114.741	1 Euro = 0,89903 GBP
1.076.025	1.076.025	1.920.000	0	343.485	382.374	270.000	
745.062	618.844	0	100.000	139.743	31.120	0	
599.385	599.385	321.794	500	27.435.000	8.179.000	2.801	1 Euro = 126,49 JPY
590.352	590.352	0	0	150.422	156	0	1 Euro = 0,89903 GBP
586.505	586.505	0	0	11.042	10.505	30.462	
500.000	500.000	0	0	25.406	1.583	0	
335.169	335.169	4.430.050	0	232.298	45.487	0	
315.184	315.184	0	0	(1.416)	(1.501)	0	
888.993	273.963	0	16.766	248.767	49.406	0	1 Euro = 6,3735 BRL
249.427	249.427	0	0	15.672	10.005	2.738	

2020

(Bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
<b>SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
F15, West Tower Genesis, 8 Xinyuannan Street - Chaoyang District - 100027 Pekin - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY 4.000.000	(119.693)	100,00
<b>SOGECAMPUS</b>	<b>Gayrimenkul</b>			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 241.284	40.310	100,00
<b>LYXOR ASSET MANAGEMENT</b>	<b>Alternatif varlık yönetimi</b>			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 161.106	16.250	100,00
<b>GENEGIS I</b>	<b>Ofis alanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 192.900	14.403	100,00
<b>SOCIETE GENERALE ALGERIE</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
Résidence EL KERMA - 16105 Gué de Constantine - Wilaya d'Alger - Cezayir	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZD 20.000.000	27.654.511	100,00
<b>COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)</b>	<b>Ofis alanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 76.627	2.554	100,00
<b>SG SECURITIES KOREA CO. LTD</b>	<b>Ticari danışmanlık</b>			
24th Floor, D1 D-Tower, 17 Jong-ro 3-gil - Jongno-gu - Seul - Güney Kore	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri KRW (Güney Kore Wonu)	205.500.000	141.896.441	100,00
<b>SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN</b>	<b>Ofis alanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 120.030	207.876	100,00
<b>SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC.</b>	<b>Komisyonculuk</b>			
1501, avenue McGill College - Suite 1800 H3A 3M8 - Montreal - Kanada	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CAD 150.000	66.281	100,00
<b>SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.</b>	<b>Komisyonculuk</b>			
8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD 99.058	34.009	100,00
<b>ORPAVIMOB</b>	<b>Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı</b>			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 69.253	5.908	100,00
<b>SG FACTORING SPA</b>	<b>Faktoring</b>			
Via Trivulzio, 7 - 20146 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 11.801	32.764	100,00
<b>SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES LLC (SGAOS)</b>	<b>Çapraz hizmetler şirketi</b>			
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 716	46.683	100,00
<b>TREEZOR</b>	<b>Elektronik para kurumu</b>			
41, rue de Prony 75017 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 3.413	9.425	100,00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD</b>	<b>Hisse senedi piyasalarında komisyonculuk</b>			
Level 25 - 400 George Street - Sydney - NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD 100.000	(36.160)	100,00

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.



## NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2020

Sahip olunan hisselerin defter değeri				Gelir	Net gelir (kazanç)		Açıklamalar
Brüt (EURO cinsinden)	Net ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO cinsinden)	Şirket tarafından verilen geri krediler ve avanslar (EURO cinsinden)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO cinsinden)	son mali yıla ait vergi hariç (yerel para birimi) (1)(2)(3)	veya zarar) son mali yıla ait (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüller (Euro cinsinden)	Yeniden değerlendirme farkları
407.935	245.324	478.288	0	346.134	99.374	0	1 Euro = 8,0225 CNY
241.284	241.284	122.500	0	23.827	4.036	0	
217.348	217.348	50.000	0	100.093	8.729	20.854	
196.061	196.061	28.916	0	218.932	3.061	0	
168.461	168.461	0	44.464	23.207.492	4.056.306	18.977	1 Euro = 162,11065 DZD
155.837	155.837	0	0	733	5.011	1.682	
154.541	154.541	0	0	93.677.472	34.871.463	0	1 Euro = 1.336 KRW (Güney Kore Wonu)
119.992	119.992	55.000	0	7.780	2.960	0	
95.378	95.378	0	0	45.218	8.386	0	1 Euro = 1,5633 CAD
91.110	90.690	0	0	64.372	41.690	0	1 Euro = 1,6218 SGD
69.253	69.253	0	0	19.179	4.686	3.593	
46.100	46.100	564.006	1.330.850	7.655	1.230	0	
42.365	42.365	0	0	(175)	40.226	0	1 Euro = 1,2271 USD
37.929	37.929	0	11.653	6.290	(3.714)	0	
46.100	46.100	100.654	128.963	15.388	(3.527)	3.754	1 Euro = 1,5896 AUD

2020

(Bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Sermaye dışındaki öz kaynaklar		Sahip olunan sermaye payı (%)	
		Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	(yerel para birimi)(1)		
SG VENTURES	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro	25.318	(26)	100,00
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı				
The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD Eliyle	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	0	351.061	100,00
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Portföy yönetimi				
Level 25, 1-7 bligh street - Sydney, NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	19.500	1.333	100,00
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG KONG)	Yatırım bankacılığı				
Level 38 - Three Pacific Place 1 Queen's Road - East Hong Kong - Hong Kong	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154.972	349.590	100,00
CREDIT DU NORD	Fransa bireysel bankacılık				
28, place Rihour - 59800 Lille - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro	890.263	2.147.106	100,00
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Euro	270.255	3.070	100,00
SOCIETE GENERALE SFH	Kredi kurumu				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro	375.000	214.971	100,00
BOURSORAMA SA	İnternet bankacılığı				
44, rue Traversière - 92100 Boulogne-Billancourt - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro	41.308	528.089	100,00
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Gayrimenkul				
11, rue des Colonies - 1000 Bruxelles - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro	25.062	2.506	100,00
SOCIETE GENERALE SCF	İpotekler				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro	150.000	101.171	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro	12.487	151	100,00
ROSBANK	Uluslararası bireysel bankacılık				
34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RUB	17.586.914	135.470.066	99,97
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Ofis alanı				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro	11.396	883	99,91
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (UK) LIMITED	Yatırım bankacılığı				
One Bank Street, Canary Wharf - E14 4SG - Londra - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157.825	110.984	98,96
SOCIETE GENERALE MAURITANIA	Uluslararası bireysel bankacılık				
İlot A, n° 652 Nouakchott - Mauritania	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MRU	1.000.000	407.297	95,50

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

## NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2020

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri		Son mali yıla ait		Son mali yıla ait net		Açıklamalar	
Brüt	Net ödenmemiş krediler ve	Şirket tarafından	Şirket tarafından	vergisi hariç gelir	gelir (kazanç veya	Şirket tarafından yıl	Yeniden değerlendirme		
(EURO cinsinden)	(EURO cinsinden)	(EURO cinsinden)	(EURO cinsinden)	(yerel para birimi)	(yerel para birimi) <sup>(1)(3)</sup>	(EURO cinsinden)	farkları		
25.318	25.318	0	0	0	(95)	0			
1.573.453	20.455	0	0	57.526	68.086	0	sermaye = 1 USD	1 Euro = 1,2271 USD	
12.213	12.213	0	0	2.526	1.327	4.630	1 Euro = 1,5896 AUD		
146.513	146.513	364.816	0	387.567	119.564	0	1 Euro = 1,2271 USD		
1.410.256	1.410.256	13.360.275	80.000	762.665	145.796	0			
281.549	281.549	601.000	0	20.264	(98.476)	0			
375.000	375.000	37.540.000	42.800.021	371.369	38.391	0			
948.871	948.871	5.390.532	0	190.863	(40.182)	0			
25.061	25.061	0	0	1.096	712	1.860			
150.000	150.000	8.350.000	14.774.046	20.337	10.817	0			
237.555	12.665	0	0	0	(27)	0			
3.464.871	2.605.871	616.829	82.740	63.345.753	9.380.886	0	1 Euro = 91,4671 RUB		
59.612	25.653	0	0	530	475	160			
185.054	185.054	3.524.962	0	16.432	6.615	0	1 Euro = 0,89903 GBP		
20.361	20.361	0	102.820	871.089	150.051	1.957	1 Euro = 43,8699 MRU		

2020

(Bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket/Şirket Merkezi veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi)(1)	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi)(1)	Sahip olunan sermaye payı (%)
<b>ALD</b>	<b>Otomobil kiralama ve finansmanı</b>			
1-3, rue Eugène et Armand Peugeot - Le Corosa - 92500 RUEIL MALMAISON - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Euro 606.155	895.668	79,82
<b>BANQUE DE POLYNESIE</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>			
355, Bd Pomaré, BP 530, 98713 Papeete - Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.380.000	7.237.779	72,10
<b>SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
5 & 7, avenue J. Anoma - 01 BP 1355 - Abidjan 01 - Fildişi Sahili	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XOF 15.555.555	176.846.226	71,84
<b>BANCO SOCIETE GENERALE MOZAMBIQUE SA</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
Av. Julius Nyerere no. 140, 1568 - Maputo - Mozambik	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MZN 2.647.200	1.903.993	65,00
<b>KOMERCNI BANKA A. S</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
Na Prikope 33 - Building Register number 969 - 114 07 Praha 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CZK 19.004.926	82.069.068	60,35
<b>BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 - Bükreş - Romanya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RON 696.902	7.006.125	60,17
<b>SOCIETE GENERALE CAMEROUN</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
78, avenue Joss, BP 4042 - Douala - Kamerun	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF 12.500.000	61.614.514	58,08
<b>GENEFIM</b>	<b>Gayrimenkul kiralama finansmanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro 72.779	29.139	57,62
<b>SG MAROCAINE DE BANQUES</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
55, boulevard Abdelmoumen - Kazablanka - Fas	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MAD 2.050.000	9.534.704	57,62
<b>SHINE</b>	<b>İnternet bankacılığı</b>			
12, rue Anselme - 93400 Saint Ouen - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro 2	14.569	53,71
<b>UNION INTERNATIONALE DE BANQUES</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
65, avenue Habib Bourguiba - 1000A Tunis - Tunus	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	TND 172.800	399.001	52,34
<b>B) İştirakler (%10 - %50'sine Societe Generale sahiptir)</b>				
<b>TRANSACTIS</b>	<b>Ödeme</b>			
Tour Europe - La Défense II 33 place des Corolles - 92400 Courbevoie - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Euro 23.148	49	50,00
<b>SA SOGEPARTICIPATIONS</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 411.267	307.085	24,58
<b>SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>			
44, rue de l'Alma BP G2 98848 Nouméa cedex - New Caledonia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.068.375	13.152.318	20,60

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

## NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA AİT NOTLAR

2020

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri			Son mali yıla ait		Son mali yıla ait net		Şirket tarafından yıl		Açıklamalar	
Brüt	Net	ödenmemiş krediler	Şirket tarafından	Son mali yıla ait	Son mali yıla ait net	gelir (kazanç veya	gelir (kazanç veya	Şirket tarafından yıl	temettüleri	Yeniden değerlendirme		
(EURO cinsinden)	(EURO cinsinden)	(EURO cinsinden)	verilen garantiler	(yerel para birimi)	(yerel para birimi)	zarar)	zarar)	icinde alınan		farkları		
			(EURO cinsinden)	(1)(2)(3)	(1)(2)(3)			(EURO cinsinden)				
1.156.422	1.156.422	150.000	0	101.213	375.667	203.202						
12.397	12.397	0	155.033	5.579.780	209.284	0	1 Euro = 119,33174 XPF					
30.504	30.504	76.092	24.671	158.586.544	47.706.114	9.302	1 Euro = 655,957 XAF					
31.000	19.281	0	13.927	927.421	37.634	0	1 Euro = 91,90835 MZN					
1.327.247	1.327.247	1.138.017	377.900	27.923.236	7.844.915	0	1 Euro = 26,242 CZK					
218.532	218.532	14.254	146.985	2.945.017	970.046	0	1 Euro = 4,8683 RON					
16.940	16.940	0	54.682	81.149.500	13.764.851	0	1 Euro = 655,957 XAF					
89.846	89.846	2.523.812	0	41.038	16.562	4.168						
146.714	146.714	7.439	493.638	4.615.397	622.946	0	1 Euro = 10,88855 MAD					
40.949	40.949	0	0	4.115	(6.249)	0						
153.211	153.211	12.116	92.370	412.242	20.114	0	1 Euro = 3,3014 TND					
11.574	11.574	50.968	0	135.683	12	0						
234.000	234.000	0	0	2.482	7.483	97.037						
16.266	16.266	130.598	70.000	9.184.679	1.685.115	0	1 Euro = 119,33174 XPF					

2020

(bin Euro veya yerel para birimi)

Şirket/Kurumsal Merkez veya Tesis	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
<b>GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
14, boulevard du Général Leclerc - 92200 Neuilly sur Seine - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	Euro 208.700	(2.896)	19,15
<b>CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT</b>	<b>Konut kredisi refinansmanı</b>			
3 rue de la Boétie - 75008 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 539.995	22.599	17,09
<b>CREDIT LOGEMENT</b>	<b>Kredi kurumu</b>			
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	Euro 1.259.850	306.122	13,50

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2020

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri		Son mali yıla ait		Son mali yıla ait net		Şirket tarafından yıl		Açıklamalar	
Brüt (EURO cinsinden)	Net (EURO cinsinden)	ödenmemiş krediler ve avanslar (EURO cinsinden)	Şirket tarafından verilen garantiler (EURO cinsinden)	vergisi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	temettüleri (EURO cinsinden)	Yeniden değerleme farkları			
30.000	29.445	0	0	0	(4.796)		0				
100.576	100.576	0	0	773.583	29		0				
171.037	171.037	252.424	0	270.705	99.150		0				

## Bağlı ortaklıklar ve iştirakler tablosu (devam)

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri		Son mali yıla ait		Son mali yıla ait net		Şirket tarafından yıl		Açıklamalar	
Brüt (bin Euro)	Net	ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	vergisi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	temettüleri (EURO cinsinden)	Yeniden değerleme farkları			
II -DİĞER BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER											
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar :											
1) Fransa'daki bağlı ortaklıklar	67.032	56.376	12.824.563	850.727	55.622		Yeniden değerlendirme farkı :	0			
2) Yabancı bağlı ortaklıklar	288.174	105.771	860.721	135.681	40.868		Yeniden değerlendirme farkı :	1.447			
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler :											
1) Fransa'daki iştirakler	6.860	5.550	600	0	0		Yeniden değerlendirme farkı :	0			
2) Yabancı şirketler	9.794	6.687	3.533	0	366		Yeniden değerlendirme farkı :	0			

## NOT 8 RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan ihtilafları gözden geçirmektedir. Eğer Grubun üçüncü bir taraf lehine, karşılığında muadili bir değer alırsanız bir kaynak çıkışı yapma ihtimali varsa veya kesin olarak böyle bir çıkış yapacaksa, bu ihtilaflar bir karşılık kaydedilmesi ile sonuçlanabilir. Bu davalar için karşılıklar bilanço yükümlülüklerinde Karşılıklar kaleminde yer alan "Diğer karşılıklar" arasında sınıflandırılır.

Açıklama yapılması söz konusu ihtilafların sonucunu ciddi ölçüde etkileyebileceğinden, karşılık ayrılıp ayrılmadığı veya ayrıldıysa bunun tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilememektedir.

- 24 Ekim 2012'de Paris Temyiz Mahkemesi 5 Ekim 2010 tarihinde açıklanan ilk kararı teyit ederek Jerome Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. Jérôme Kerviel beş yıl hapis cezasına çarptırılmış olup, bunun iki yılı ertelenmiş, aynı zamanda zararları karşılığında Bankaya 4,9 milyar Euro ödemesine hükmedilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te Jérôme Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Medeni hukuk tarafında, 23 Eylül 2016'da Versay Temyiz Mahkemesi, Jerome Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının bilrkişi tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net hesap zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda Jérôme Kerviel'i kısmen kusurlu bulmuş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir. Societe Generale ve Jérôme Kerviel Yüksek Mahkeme'ye başvurmuşlardır. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde hiçbir etkisi olmadığını düşünmektedir. Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirttiler. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan ileri tarihli vergi kaybını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek durumda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl Sucha durumu yaşanmayacak. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (Conseil d'État) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihatı göz önüne alındığında, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının tedarik edilmesine gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konumlarını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale grubu yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesinin İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Soruşturma Komitesi, Jérôme Kerviel'in 2015 yılının Mayıs ayında hakkındaki ceza hükmüne karşı sunduğu talebi, davanın yeniden açılmasını haklı gösterebilecek yeni unsur veya gerçeğin bulunmadığını teyit ederek kabul edilemez bulmuştur.
- 2003 ve 2008 yılları arasında, Societe Generale Türkiye'den Goldaş Grubu ile bir altın sevkiyat hattı oluşturmuştur. Societe Generale Şubat 2008'de, Goldaş tarafından muhafaza edilen altın rezervleriyle ilgili bir dolandırıcılık ve zimmete geçirme durumundan şüphelenmiştir. Goldaş'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altın bedelini ödeyememesi veya iade edememesi bu şüpheleri teyit etmiştir. Societe Generale sigorta şirketlerine ve bazı Goldaş grup şirketlerine karşı hukuk davaları açmıştır. Goldaş da Türkiye ve Birleşik Krallık'ta Societe Generale aleyhine hukuk davaları açmıştır. Societe Generale'in Birleşik Krallık'ta Goldaş aleyhine açtığı davada Goldaş, SG'nin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulundu ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiştir ve tazminat soruşturmasının ardından, varsa Goldaş'a ödemesi gereken tutar

hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018'de Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine açılan ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan iddiaların yerine getirilmesine ilişkin iddialarını reddetti. 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme, hem Societe Generale hem de Goldaş'a itiraz etme iznini reddetti. 16 Şubat 2017'de Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigortacılarına yönelik iddialarını reddetti. Societe Generale bu karara itiraz etti.

- Fransa bankacılık sektörü, 2000'li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemelerinin güvenliğini iyileştirilmesine ve sahtekarlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC – Échange d'images chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dahil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.

Uzun yıllar süren soruşturmanın ardından 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurulu, CEIC ve "ilgili hizmetlerle" ilgili ilave iki ücretin birlikte uygulanmasının ve mahsup edilmesinin rekabet yasasına aykırı olduğuna karar vermiştir. Söz konusu makamlar, bu anlaşmaya taraf olan tüm taraflara (Banque de France dâhil), toplam yaklaşık 385 milyon Euro ceza kesmişlerdir. Bu kapsamda Societe Generale ve alt şirketi Crédit du Nord kesilen cezaların tutarı sırasıyla 53,5 milyon Euro ve 7 milyon Euro olmuştur. Ancak, Banque de France dışındaki tüm bankaların başvurusu üzerine Fransa Temyiz Mahkemesi 23 Şubat 2012 tarihli kararı ile rekabet yasasına aykırı bir durum olmadığına hükmetmiş ve bankaların ödedikleri cezayı geri talep etmelerine olanak sağlamıştır. 14 Nisan 2015'de, Yüksek Mahkeme Temyiz Mahkemesi'nin muamelelere gönüllü olarak müdahil olan iki üçüncü şahsın iddialarını incelemediği gerekçesiyle Temyiz Mahkemesi'nin kararını bozarak iptal etmiştir. Dava 3 ve 4 Kasım 2016 tarihlerinde Paris Temyiz Mahkemesi'nde tekrar görüşülmüştür. 21 Aralık 2017'de Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet otoritesi tarafından Societe Generale ve Crédit du Nord'a verilen para cezalarını onayladı. 22 Ocak 2018'de Societe Generale ve Crédit du Nord, bu karara karşı Yüksek Mahkeme huzurunda temyiz başvurusunda bulundu. 29 Ocak 2020'de Yargıtay, Paris Temyiz Mahkemesi'nin 21 Aralık 2017 tarihli kararını kısmen bozmuş ve davanın aynı temyiz mahkemesine ancak farklı bir şekilde düzenlenmiş olarak iade edilmesine karar vermiştir. 13 Mart 2020'de Societe Generale ve Crédit du Nord, bu nedenle Fransız rekabet otoritesinin kararına karşı Paris Temyiz Mahkemesi'ne yeni bir itirazda bulundu. Mahkeme yargılaması halen devam etmektedir.

- Belli başlı Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranına ("IBOR konusu") ilişkin olarak ABD yetkilileriyle varılan anlaşmalara hâle getirmeksizin, Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'nin çeşitli Eyaletlerinden Başsavcılar ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dahil olmak üzere diğer yetkililerden gelen bilgi taleplerine yanıt vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kurumları ile birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli finansal araçların alım satımını içeren toplu davalarda davalı olarak almıştır. Societe Generale'in adı ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli bireysel (toplulu dava olmayan) davalarda geçmiştir. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdesttir.



ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi veya fiilen durdurulan iki toplu dava ve bir bireysel dava dışında davacılar tarafından gönüllü olarak reddedildi. Talepleri reddedilen bazı bireysel davacılar, Societe Generale aleyhindeki iddiaları eklemek veya yeniden canlandırmak için şikayetlerini değiştirmek üzere izin taleplerinde bulundu, ancak bu başvurular Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi. Bu toplu davalardaki davacılar tekelleşik iddialarına ilişkin ret kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine başvuruda bulunmuşur.

13 Ocak 2020'de Societe Generale, bir borsada ABD Doları Libor'a bağlı finansal ürünler satın alan mefruz bir toplu davanın davacıları ile bir uzlaşma anlaşması imzaladı. Bu anlaşmanın bir parçası olarak, Societe Generale 5.125 milyon USD ödemeyi kabul etti. Bu anlaşma nihayet Bölge Mahkemesi tarafından 17 Eylül 2020'de onaylandı.

Japon Yen Libor oranı ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcılarının şikayetini reddetti. 1 Nisan 2020'de Yargıtay, ret kararını bozdu ve hakları iade etti. Davacılar, 24 Ağustos 2020'de ikinci bir değiştirilmiş şikayette bulundu ve sanıklar tekrar ret talebinde bulundular. 27 Eylül 2019'da Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada, davacı toplu dava onay talebinde bulundu. 25 Eylül 2020'de, Bölge Mahkemesi, sanıkların savunmalarına ilişkin karar talebini kabul etmiş ve davacıların iddialarını reddetmiştir. Davacılar temyizde başvurmuşur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların önerilen değiştirilmiş şikayette bulunma talebini reddetmiştir. Davacılar bu kararları ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne götürdü.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya belirtilen diğer araçların sahibi olan Arjantinli tüketiciler adına tüketici derneği tarafından Arjantin'de açılan bir davada davalı olarak anılmaktadır. Bu iddialar, iddia edilen ABD Doları Libor oranının manipülasyonuna ilişkin olarak Arjantin tüketiciyi koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikayet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019'dan başlayarak, Societe Generale'nin ve SG Americas Securities, LLC'nin, diğer finans kurumları ile birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde o zamandan beri konsolide edilen üç mefruz antitörst toplu davasında ismi geçmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerde alım satımlarından kar elde etmek için bu göstergeye yapay olarak düşük başvurular yapmak için komplo kurduklarını iddia etmektedir. Davacılar, bir davalıyla ABD Doları ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçları veya faiz oranı takasları konusunda işlem yapan ve 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de mukim şahıslardan (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir toplu dava için onay talebinde bulunmuşur. Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararla davayı reddetmiştir. Davacılar bu kararı temyize götürmüştür. Davacılar, önerilen toplu dava temsilcileri davadan çekildiği için temyizi reddetmek için harekete geçmiştir. Önerilen yeni toplu dava temsilcisi, temyize bir davacı olarak müdahale etmeye çalışıyor.
- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz alım satım spot ve türev işlemleri ile ilişkili olarak ABD anti-tröst kanunlarının ve CEA'nın ihlallerini iddia eden bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava belirli borsa dışı ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişiler ya da kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, Mahkeme tarafından 6 Ağustos 2018 tarihinde onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. Dolaylı alıcıların mefruz toplu davalara adına ayrı bir mefruz toplu davası da açılmıştır. Societe Generale, bu davayı çözmek için 975.000 ABD Doları tutarında bir anlaşmaya vardı. Bu anlaşma nihayet Bölge Mahkemesi tarafından 19

Kasım 2020'de onaylandı. 7 Kasım 2018'de, ana toplu dava anlaşmasından vazgeçmeyi seçen bir grup bireysel kuruluş, Societe Generale ve diğer çeşitli finans kurumlarına karşı dava açtı. Societe Generale, 28 Mayıs 2020 tarihli emirle görevden alındı. Societe Generale ve kalan diğer sanıklar hakkında keşif sürüyor.

- p 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (*Conseil d'État*) Fransa'da anonim şirketlere uygulanan "precompte" vergisinin AB kanunlarına uymadığı yönünde iki karar almış ve vergi idarelerinin tahsil ettiği vergilerin iadesi için iade yöntemi de belirlemiştir. Ancak söz konusu yöntem iade tutarını önemli ölçüde azaltmaktadır. 2005 yılında Societe Generale iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "precompte" vergi alacaklarını satın almış, bu işlemde satan şirketlere rücu hakkı sınırlandırılmıştır. Yukarıda belirtilen Fransa Yüksek İdare Mahkemesi kararlarından biri Rhodia ile ilişkilidir. Societe Generale Fransa idari mahkemelerinde konu ile ilgili dava açmıştır. Verilen son mahkeme kararı, 1 Şubat 2016'da Fransa İdari Yüksek Mahkemesi tarafından ENGIE ve Societe Generale tarafından yapılan başvurunun reddedilmesidir.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011, C-310/09 sayılı kararının uygulanmasına dair Fransa Yüksek İdari Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihli kararının Avrupa Kanunlarının bazı ilkelerini ihlal ettiği gerekçesi ile Avrupa Komisyonu'na başvurmuşlardır. Avrupa Komisyonu bunun üzerine Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış ve o zamandan beri 28 Nisan 2016'da gerekli görüşünü yayımlayarak ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek konu hakkındaki duruşunu teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını verdi ve Fransa'yı, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından yanlışlıkla ödenen stopaj vergisinin yanı sıra eksik olarak ödenen stopaj vergisini güvence altına almak için AB alt kuruluşlarına uygulanan vergiyi göz ardı etmemesi ve ayrıca herhangi bir ön soru olmaması nedeniyle mahkum etti.

Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale, özenle ve yasalara uygun şekilde muamele görmesini beklediği yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020'de Versailles İdare Temyiz Mahkemesi 2002 ve 2003 Suez iddialarımızla ilgili Societe Generale lehine karar verdi ve ardından Temmuz ortasında bizim lehimize bir yaptırım uyguladı. Versailles'in kararı, avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetti: öncelikli bir anayasaya uygunluk sorunu için talepte bulunulan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi de avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi 4.Maddesi ile uyumsuz olduğuna ancak bunu tespit etmeye yönelik bir ön karar için ABAD'a bir soru iletilmesi gerektiğine işaret etti. Bu nedenle, halihazırda Lüksemburg Mahkemesinin en erken 2021 yılı sonunda gelecek olan yanıtını beklemek uygundur.

- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dahil olmasıyla bağlantılı olarak ABD antitörst kanunlarını ve CEA'yı ihlal ettiği iddiaları ile açılan bir mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır. Bu dava fiziksel altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmelerini satan, altın ETFlerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın satın alma opsiyonlarını satan, CME'de işlem gören altın satış opsiyonlarını satın almış, borsa dışı altın peşin muamele sözleşmeleri ya da vadeli işlem sözleşmelerini ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Bu dava ABD Manhattan Bölge Mahkemesi nezdinde derdest durumdadır. Davanın reddine dair talepler 4 Ekim 2016'da reddedilmiş olup, keşif devam etmektedir. Societe Generale, diğer finans kuruluşları ile birlikte, Kanada'da (Toronto'da bulunan Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'de bulunan Quebec Yüksek Mahkemesi) benzer talepler içeren iki mefruz toplu davada davalı olarak anılmaktadır.

- 2015 yılının Ağustos ayından bu yana, Societe Generale Grubu'nun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüler üzerindeki stopaj vergisiyle bağlantılı olarak "CumEx" adlı modellerine katıldıkları iddiasıyla Almanya'da cezai kovuşturma ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu araştırmalar, diğer unsurların yanı sıra, SGSS GmbH'nin tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler tarafından yönetilen bir fonla ilgilidir. Grup kuruluşları, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.
- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Yediemin tarafından açılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde bekleyen davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yediemin tarafından çok sayıda kurum aleyhine açılan davalara benzer bir dava olup Societe Generale kuruluşlarının BLMIS'e yatırılan ve Societe Generale'in ödeme aldığı "besleyici fonlar" yoluyla BLMIS'ten dolayı olarak aldıkları iddia edilen tutarların geri alınmasını amaçlamaktadır. Dava, Societe Generale'in aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyaleti yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Yediemin, Societe Generale'den toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında tazminat almayı amaçlamaktadır. Societe Generale davada savunma yapmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, BLMIS Yediemin tarafından ileri sürülen iddiaların çoğunu reddetmiştir. Yediemin, ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2019 tarihli kararla, İkinci Daire kararları iptal etti ve gerekli işlemlerin yapılması için iade etti. 1 Haziran 2020'de Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Muhatabların dosya talebi inceleme müzekkeresi dilekçesini reddetti. Dava şimdi gerekli işlemlerin yapılması için Bölge Mahkemesine iade edilecek.
- 10 Temmuz 2019'da Societe Generale, 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (Libertad) Yasası (Helms-Burton Yasası olarak bilinir) uyarınca, Küba hükümeti tarafından 1960 yılında Banco Nunez'in hak sahibi olduğu iddia edilen kamulaştırmadan kaynaklanan zararları tazmin etmek isteyen davacılar tarafından Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan davada

davalı olarak yer aldı. Davacı, bu tüzük hükümleri uyarınca Societe Generale'den tazminat talep ediyor. Davacı, 24 Eylül 2019 tarihinde tadil edilmiş şikayet dilekçesini sundu ve Societe Generale ile ilgili olarak diğer üç bankayı sanık olarak ekledi ve birkaç yeni gerçeğe dayalı iddia ekledi. Societe Generale, 10 Ocak 2020 itibarıyla dava dosyasına eklenen bir ret dilekçesi sundu. Ret davası görülürken, davacılar davayı Manhattan'daki federal mahkemeye göndermek için 29 Ocak 2020'de itirazsız bir dilekçe verdiler ve mahkeme tarafından 30 Ocak 2020'de kabul edildi. Davacılar, 11 Eylül 2020'de ikinci bir tadil edilmiş şikayette bulundu ve reddedilmesi için bir dilekçe verdi.

9 Kasım 2020'de Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un sözde sahipleri (ve halefleri) tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer Helms Burton davasında zikredildi.

- 5 Haziran 2020'de, Societe Generale'in bir hissedarı, Bankanın mevcut ve eski 39 Müdüre ve yetkilisine karşı New York Eyalet mahkemesinde bir türev dava açtı. Şikayet, ABD bankacılık düzenleyicileriyle 2009 yılında imzalanan yazılı bir anlaşmanın, Bankanın etkili bir kara para aklama karşıtı uyum ve işlem izleme sistemi uygulamasını ve sürdürmesini gerektirdiğini iddia ediyor. Şikayete göre, Banka bunu yapmadı ve Kasım 2018'de ABD yaptırımları ve kara para aklamayı önleme yasalarına ilişkin bazı federal ve New York eyalet kurumları ve ceza otoriteleri tarafından verilen cezalara ve zararlara yol açtı. Şikayet, diğer konuların yanı sıra, bu konularla ilgili görev ihlali iddialarında bulunuyor. Bu dava erken yargılama aşamasındadır ve çeşitli gerekçelerle reddedilmesi beklenmektedir.
- 16 Ekim 2020 tarihinde Vestia, Vestia'nın 2008 ve 2011 yılları arasında Societe Generale ile türev ürünler sözleşmesi yaptığı koşullara ilişkin olarak İngiltere Yüksek Mahkemesinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. Vestia, bu işlemlerin kapasitesinin dışında olduğunu iddia ediyor ve yolsuzluktan kaynaklandığını savunuyor. Vestia, işlemleri iptal etmek ve bu işlemlere istinaden Societe Generale'e ödenen tutarları geri almak istiyor. 8 Ocak 2021'de Societe Generale, Müdafasını ve Karşı Talebini sundu.

## 6.7 FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

*Bu, Şirketin Fransızca hazırlanmış finansal tablolara dair kanuni denetçi raporunun İngilizceye yapılmış bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlamasıdır.*

*Bu kanuni denetçi raporu, kanuni denetçilerin atanması veya yönetim raporunun ve hissedarlara sunulan diğer belgelerin doğrulanması gibi Avrupa mevzuatı ve Fransız yasalının gerektirdiği bilgileri içerir.*

*Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.*

Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine

### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için Société Générale'in eşlik eden finansal tablolarını denetledik.

Bize göre finansal tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuzla tutarlıdır.

### Görüşün dayanağı

#### DENETİM ÇERÇEVESİ

Söz konusu denetim çalışmamızı Fransa'da geçerli meslek standartları çerçevesinde gerçekleştirdik. Elde ettiğimiz denetim kanıtının yeterli olduğuna ve bildirdiğimiz görüş için bir esas sağlamaya uygun olduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar tahtında sorumluluklarımız, raporumuzun *Kanuni Denetçinin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

#### BAĞIMSIZLIK

Denetim çalışmamızı 1 Ocak 2020 tarihinden raporumuzun tarihine kadar olan dönemde, Fransa Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) ve Fransa Etik Kanunu'nun (*Code de déontologie*) kanuni denetçiler için bağımsızlık şartlarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (AB) 537/2014 sayılı Yönetmelikteki Madde 5(1)'de belirtilen yasaklı denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

### Konu Vurgusu

Finansal tablolardaki Not 1 "Önemli muhasebe ilkeleri" kısmında açıklanan ve 2020-10 sayılı ANC yönetmeliği ile tadil edilen 2014-07 sayılı yönetmelikten kaynaklanan menkul kıymet ödünç verme ve merkezi düzenlenmiş tasarrufların sunumuna ilişkin muhasebe yöntemindeki değişimin etkilerini sunan hususa dikkat çekti. Görüşümüz bu hususa ilişkin olarak değişmemiştir.

### Değerlendirmelerin Gerekçesi - Kilit Denetim Konuları

Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle bu döneme ait finansal tablolar özel durumlarda hazırlanmış ve denetlenmiştir. Gerçekten de, bu kriz ve sağlıkla ilgili olağanüstü hal bağlamında alınan istisnai tedbirler, şirketler için özellikle faaliyetleri ve finansmanları üzerinde sayısız sonuçlar doğurmuş ve gelecek beklentileri üzerinde daha büyük belirsizliklere yol açmıştır. Seyahat kısıtlamaları ve uzaktan çalışma gibi bazı tedbirler, şirketlerin iç organizasyonunu ve denetimlerin gerçekleştirilme şeklini de etkilemiştir.

Bu karmaşık ve değişmekte olan bağlamda, Fransız Ticaret Kanununun (*Code de commerce*) değerlendirmelerimizin gerekçesiyle ilgili Madde L. 823-9 ve R. 823-7'nin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerine ilişkin kilit denetim konuları ve bu riskleri nasıl ele aldığımız konusunda bilgi vermekteyiz.

Bu konular, bir bütün olarak finansal tablolara yaptığımız bağımsız denetim bağlamında ve bu konuya ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş belirtmiyoruz.

## SALGINLA İLGİLİ EKONOMİK KRİZİN MÜŞTERİ KREDİLERİ VE TAAHHÜTLERİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN VE KARŞILIKLARIN ÖLÇÜLMESİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ

### Tespit edilen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale'i potansiyel bir zarara maruz bırakan bir kredi riski taşır. Société Générale, bu riski karşılayacak değer düşüklüğünü ve karşılıkları muhasebeleştirir.

Bir yandan ayrı ayrı değer düşüklüğünün, diğer yandan toplu karşılıkların ölçülmesinde kullanılan muhasebe ilkeleri, finansal tablolar Not 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" kısmında belirtilmiştir.

Kredi riski için toplu karşılık tutarı, sırasıyla notu düşürülmemiş zamanında ödenen krediler ve notu düşürülmüş zamanında ödenen krediler esas alınarak hesaplanır. Bu toplu karşılıklar, özellikle Covid-19 salgınından kaynaklanan küresel krizle ilgili belirsizlik bağlamında, hesaplamaların çeşitli aşamalarında muhakeme yapılmasını gerektiren istatistiksel modeller kullanılarak belirlenir.

Ek olarak, Société Générale, şüpheli krediler için ayrı ayrı değer düşüklüğü düzeyini ölçmek için muhakemesinden faydalanmakta ve muhasebe tahminleri yapmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan müşterilere verilmiş ödenmemiş krediler toplam 321.974 milyon Euro tutarındadır; toplam değer düşüklüğü 2.594 milyon Euro ve toplam karşılıklar 1.736 milyon Euro tutarındadır.

Yönetimin özellikle krizin en çok zayıflattığı ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar ile ilgili muhakeme ve tahminler yapmasını gerektirdiğinden, Covid-19 salgınıyla ilgili ekonomik krizin kredi riski değerlendirmesi ve değer düşüklüğü ve karşılık hesaplaması üzerindeki etkisinin kilit bir denetim konusu teşkil ettiğini düşündük.

### Cevabımız

Risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının ve denetim ekibine dahil olan ekonomistlerin desteğiyle, çalışmalarımızı en önemli müşteri kredilerinin ve/veya kredi portföylerinin yanı sıra, krizden en çok zayıflattığı ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar üzerinde yoğunlaştırdık.

Société Générale'in yönetim ve iç kontrol sistemini anladık ve kredi riski değerlendirmesi ve beklenen zararların ölçümü ile ilgili manuel ve otomatik kilit kontrolleri test ettik.

Diğer denetim prosedürlerimiz özellikle aşağıdakilerden oluşuyordu:

- Société Générale tarafından kullanılan makroekonomik projeksiyonların ve senaryoların ağırlıklarının uygunluğunun değerlendirilmesi;
- Ekonomik destek önlemlerinin etkisini değerlendirmek için yapılan uyarlamalar da dahil olmak üzere, 31 Aralık 2020 itibarıyla toplu karşılıkları değerlendirmek için Société Générale tarafından kullanılan ana parametrelerin analiz edilmesi;
- ekonomik kriz bağlamında kredi riski düzeyini yeterince kapsamak için model ve parametre düzeltmelerinin yanı sıra sektörel düzeltmelerin kapasitesinin değerlendirilmesi;
- veri analiz araçlarını kullanarak, bir portföy örneği üzerindeki toplu karşılıkların doğru kalibrasyonunun değerlendirilmesi;
- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, özellikle kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden oluşan bir seçki ile ilgili olarak, kredileri sınıflandırmak için kullanılan temel kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğü varsayımlarının test edilmesi.

Ayrıca, finansal tablolarda Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı" ve 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" altında açıklanan salgının gelişen bağlamında kredi riskine ilişkin nitel ve nicel bilgileri de analiz ettik.

## FRANSA VE ABD'DE ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

### Tespit edilen risk

31 Aralık 2020 itibarıyla, vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 1.790 milyon Euro dahil olmak üzere 1.809 milyon Euro tutarında kaydedildi. 30 Haziran 2020 itibarıyla, vergi sonuçlarının tahminlerinde Covid-19 krizinin yarattığı sonuçlar ve belirsizlikler de dahil olmak üzere, vergi kaybına ilişkin ileriye dönük özel bir inceleme, Société Générale'in Fransa'daki vergi grubunun 650 milyon Euro ertelenmiş vergi varlığının bilanço dışı bırakılmasına neden oldu.

Finansal tabloların Not 5 "Vergiler" kısmında belirtildiği gibi, Société Générale, ertelenmiş vergileri her bir vergi kurumu düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını ilgili vergi kurumunun belirli bir zaman çerçevesi dahilinde geçici farkların ve gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir karlara sahip olmasının muhtemel kabul edildiği kapanış tarihinde muhasebeleştirir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, bu zaman çerçevesi Fransa'daki vergi grubu için dokuz yıl ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grubu için yedi yıldır.

Ayrıca, finansal tabloların Not 5 "Vergiler" ve 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde belirtildiği üzere, devredilen bazı vergi zararlarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilebilir ve bu nedenle doğrulukları sorgulanabilir.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ertelenmiş vergi varlıklarının, özellikle gelecekteki vergilendirilebilir karlar üzerinde geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların önemi ve Yönetimin bu açıdan uyguladığı muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

### Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale'in, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekte vergilendirilebilir karlar elde etme kabiliyeti açısından bugüne kadar oluşturduğu vergi zararlarını gelecekte kullanılabileceğini değerlendirilmekten ibaretti.

Denetim ekibimize dahil olan vergi uzmanlarının desteği ile:

- vergi iş planı geliştirme sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yılların öngörülen sonuçlarını ilgili mali yılların fiili sonuçlarıyla karşılaştırdık;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2021 bütçesinin yanı sıra 2021-2025 takvimi için öngörülen vergi sonuçlarının altında yatan varsayımlar hakkında bir anlayış kazandık;
- 2021-2025 sonrası vergi sonuçlarını dış değerlemek için kullanılan yöntemlerinin krize bağlı belirsiz bağlamda geçerliliğini değerlendirdik;
- projeksiyonların zaman çerçevesinde öngörülen geçici farklar hakkında bir anlayış kazandık;
- Société Générale tarafından tanımlanan olumsuz senaryolar durumunda hassasiyeti analiz etmek için kullanılan varsayımları değerlendirdik;
- oluşturduğumuz farklı senaryolar altında vergi zararları için geri kazanım döneminin duyarlılığını analiz ettik;
- Société Générale'in durumunu, özellikle vergi makamlarının kısmen itiraz ettiği, Fransa'daki vergi zararına ilişkin bağımsız vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz ettik;
- Şirket tarafından sağlanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak, finansal tablolar için Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanımı", 5 "Vergiler" ve 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde açıklanan bilgileri analiz ettik.

## KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME

## Tespit edilen risk

Société Générale, piyasa faaliyetleri kapsamında alım satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla, 192.225 milyon Euro, Société Générale'in bilançosundaki varlıklar altında bu bağlamda kaydedilmiştir.

Karmaşık finansal araçların piyasa değerini belirlemek için Société Générale, teknikleri veya şirket içi değerlendirme modellerini kullanır. Finansal tablolardaki Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" kısmında belirtildiği üzere, gerekli olması halinde, bu değerlemeler ilgili araçlara göre hesaplanan indirimleri ve ilgili riskleri içermektedir.

Mevcut piyasa verilerinin veya piyasa değerlendirme modellerinin yokluğunda, bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, örneğin, Yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanabilir.

Dahası, küresel Covid-19 krizi yıl boyunca finansal piyasaları altüst etmiştir. Gerçekten, krizin yarattığı belirsizlik, özellikle belirli piyasaların likiditesindeki bozulmada kendi göstermekte olup bu da Yönetimin bu araçları değerlemek için kullanılan yöntemler hakkında daha fazla muhakeme yapmasına yol açabilir.

Gerçeğe uygun değeri belirleme modellemesinin karmaşık yapısı, çok fazla model kullanılması ve bu gerçeğe uygun değerleri belirlemede Yönetim muhakemesinin kullanılmasının yanı sıra krizin değerlendirme yöntemlerinde yarattığı önemli belirsizlikler nedeniyle, karmaşık finansal araçların değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

## Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlemesi ile ilgili temel iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteği ile aşağıdaki ana aşamaları içeren bir yaklaşım tasarladık:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirmek ve doğrulamak için prosedür hakkında bir anlayış elde ettik;
- değerlendirme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından oluşturulan yönetişimi inceledik;
- belirli karmaşık finansal araç kategorileri için değerlendirme formüllerini ve ilgili değer düzeltmelerini özel olarak analiz ettik;
- krizin yarattığı belirsizliklerin, özellikle de yedekleri hesaplama yöntemine ilişkin olarak, değerlemelerde doğru şekilde dikkate alınmasına yönelik özel prosedürler uyguladık;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanmasıyla ilgili temel kontrolleri test ettik ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan piyasa parametrelerinin güvenilirliğini harici verilere referansla değerlendirdik;
- gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamada kullanılan süreçle ilgili olarak, bankanın analiz ilkelerini anladık ve kontrol testleri gerçekleştirdik. Ek olarak, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri uyguladık;
- değerlendirme modelleri üzerinde gerçekleştirilen bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarını aldık;
- dış piyasa verilerine dayanan değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarını elde ettik ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe uygulamasını analiz ettik. Dış verilerin olmadığı durumlarda, yedeklerin varlığını veya ilgili sorunların önemsizliğini değerlendirdik;
- araçlarımızı kullanarak çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerini gerçekleştirdik;
- tahminlerin temelini oluşturan yöntemlerin finansal tablolardaki Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" kısmında açıklanan ilkelerle uyumunu inceledik.

## İHRAÇ EDİLMİŞ TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR VE YAPILANDIRILMIŞ TAHVİLLERDE BT RİSKİ

Tespit edilen risk	Cevabımız
<p>Société Générale'in türev finansal araçları ve yapılandırılmış tahvil ihraçları, işlem portföyündeki türev finansal araçların finansal tablolarındaki Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" kısmındaki net pozisyonlarının önemi ile gösterildiği gibi, bankanın piyasa faaliyetleri içinde önemli bir faaliyet oluşturmaktadır.</p> <p>Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda arayüzlü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır.</p> <p>Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olayla ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşması veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılmasına kadar kaydedilmesi riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>yetersiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;</li> <li>sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasında hata;</li> <li>dahili veya harici dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi veya işletme olayı.</li> </ul> <p>Dahası, Covid-19 salgını, iş sürekliliğini sağlamak için tüm çalışanların uzaktan çalışmasını gerektirmiştir. Société Générale tarafından bu bağlamda alınan tedbirler, özellikle işlem uygulamalarına uzaktan erişim sağlamak için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olarak, Grubu yeni risklere maruz bırakmıştır.</p> <p>Hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Société Générale'in finansal türevler ve yapılandırılmış tahviller için kullanılan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollerde ustalaşması esastır. Bu bağlamda, türev finansal araçlar ve yapılandırılmış tahviller üzerindeki BT riski önemli bir denetim konusu oluşturmaktadır.</p>	<p>Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Société Générale tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının da desteği ile bu faaliyet için kilit olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik.</p> <p>Çalışmamız özellikle şunlarla ilgiliydi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Société Générale tarafından, özellikle mesleki kariyerin hassas dönemlerinde (işe alma, transfer, istifa, sözleşme sonu), uygun olan durumlarda mali yıl boyunca tespit edilen etkisiz kontroller olması halinde genişletilmiş prosedürler ile birlikte erişim hakları ile ilgili oluşturulan kontroller;</li> <li>uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;</li> <li>uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;</li> <li>genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarında uygulanması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);</li> <li>denetim süresi boyunca BT olaylarının ele alınması;</li> <li>bir uygulama örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.</li> </ul> <p>Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmesi adına, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik. Ayrıca, BT genel kontrollerine ve uygulama kontrollerine yönelik testlerimiz, belirli uygulamalarda veri analizi prosedürleriyle desteklenmiştir.</p> <p>Ayrıca Covid-19 krizi bağlamında bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için Société Générale'in uyguladığı yönetimi de değerlendirdik. Çalışmamız, banka güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik ekiplerinden gelen raporların yanı sıra dönem içinde meydana gelen olayların incelenmesinden ibaretti. Çalışmamız, özellikle güvenlik ekibi tarafından verilen ve onaylanan özel erişim izinlerinin bir analizini içeriyordu.</p>

## BAĞLI ORTAKLIKLARDA ÖZKAYNAK SENETLERİNİN, DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERİN VE HİSSELERİN DEĞERLENMESİ

Tespit edilen risk	Cevabımız
<p>Hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve iştiraklerdeki hisseler, bilançoda 24,4 milyar € net defter değeri (3,8 milyar € değer düşüklüğü dahil) ile muhasebeleştirilir.</p> <p>Finansal tablolar Not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" kısmında belirtildiği üzere, iktisap maliyetleri hariç satın alma fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.</p> <p>Covid-19 salgını, Société Générale'in sonuçlarını ve finansal tahminlerini olumsuz etkilemiştir. Société Générale, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğrayabileceğine dair herhangi bir gösterge olup olmadığını ve özellikle yapılan tahminlerde ve ortaya çıkan akışları iskonto etmek için kullanılan değişkenlerde bu tür bir değer düşüklüğünün dikkate alınıp alınmadığını araştırmıştır. Menkul kıymetlerin net defter değerinin geri kazanılabilir tutarıyla karşılaştırılması, potansiyel bir değer düşüklüğü ihtiyacının değerlendirilmesinde önemli bir faktördür.</p> <p>Finansal tablolar Not 2.6.4 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü" kısmında belirtildiği üzere, geri kazanılabilir değer, her bir menkul kıymet için belirlenen kullanım değeri üzerinden, borsa fiyatı (borsaya kote edilmiş menkul kıymetler için), yeniden değerlendirilmiş muhasebe net varlığı veya gelecekteki akışların iskonto edilmesi gibi mevcut bilgilere dayalı bir değerlendirme yöntemine atıfta bulunularak değerlendirilir.</p> <p>Kullanılan modellerin veri değişimlerine duyarlılığının ve tahminlerin dayandığı varsayımların önemi göz önüne alındığında, analiz edilen menkul kıymetlerin değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.</p>	<p>Denetim yaklaşımımız, (i) bağlı ortaklıklardaki özkaynak senetlerinin, diğer uzun vadeli menkul kıymetlerin ve hisselerin değer düşüklüğü testine ve (ii) Société Générale'in yapısında ve faaliyetlerinde gelecekte meydana gelecek değişiklikleri anlamak ve bu varlıkların değer düşüklüğü göstergelerini tespit etmek için, her bir kuruluş seviyesinde uygulanan iş planları oluşturulmasına dayanmaktadır.</p> <p>Finansal araçların değerlemesinde ve Covid-19 salgını bağlamında uzmanların desteği ile 31 Aralık 2020'de sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin denetim çalışmamız özellikle aşağıdakilerden oluşuyordu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>kullanımdaki değerleri hesaplamak için Yönetim tarafından kullanılan değerlendirme yöntemlerinin ve rakamların gerekçelerinin örnek bazında değerlendirilmesi;</li> <li>iş planlarının hazırlanmasının güvenilirliğini değerlendirmek için, önceki mali yıllardan faaliyetler ve öngörülen sonuçlara ilişkin anlayışımıza dayanarak, kuruluşların finans departmanları tarafından hazırlanan iş planlarının tutarlılığının analiz edilmesi;</li> <li>mevcut iç ve dış bilgiler (makroekonomik varsayımlar, finansal analistlerin fikir birliği vb.) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti, iskonto oranı) eleştirel bir analizinin yapılması;</li> <li>sonuçların duyarlılık analizlerinin anahtar parametrelere, özellikle çoklu karşılaştırmalar yoluyla değerlendirilmesi;</li> <li>Société Générale tarafından kullanılan kullanımdaki değer hesaplamalarının aritmetik doğruluğunun örnekleme yoluyla test edilmesi.</li> </ul> <p>Son olarak, finansal tablolardaki Not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" ve 2.6.4 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü" altında yayınlanan hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve iştiraklerdeki hisseler ile ilgili bilgileri analiz ettik.</p>



### Belirli doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde kanunların ve düzenlemelerin zorunlu tuttuğu belirli doğrulamaları gerçekleştirdik.

### HİSSEDARLARA SUNULAN YÖNETİM RAPORUNDA VE DİĞER BELGELERDE MALİ DURUM VE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA VERİLEN BİLGİLER

Aşağıda açıklanan husus hariç olmak üzere, Hissedarlara sunulan Yönetim Kurulu yönetim raporunda ve diğer belgelerde, mali durum ve mali tablolara ilişkin olarak verilen bilgilerin gerçeğe uygun sunumu ve mali tablolara uygunluğu hakkında rapor edecek herhangi bir husus yoktur.

Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) Madde D.441-6'da atıfta bulunulan son ödeme tarihlerine ilişkin bilgilerin finansal tablolara tutarlılığı ve gerçeğe uygun sunumu ile ilgili olarak aşağıdaki hususu raporlamamız gerekir: yönetim raporunda belirtildiği gibi, Şirketiniz, bu tür işlemlerin ifşa edilebilir bilgilerin kapsamı dışında olduğunu düşündüğünden, bu bilgiler banka ve diğer ilgili işlemleri içermez.

### KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Kurumsal Yönetişim ile ilgili Yönetim Kurulu Raporunun, Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L. 225-37-4, L. 22-10-10 ve L. 22-10-9 maddelerinin gerektirdiği bilgileri sunduğunuzu tasdik ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) yönetim kurulu üyelerine verilen veya tahsis edilen ücret ve haklara ve yöneti kurulu üyelerinin lehine veirilen diğer taahhütlere ilişkin L. 22-10-9 sayılı maddesinin şartlarına göre veriler bilgilerle ilgili olarak, bunların finansal tablolara veya bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa Şirketinizin, kendi kontrolü altındaki Şirketlerden aldığı ve konsolidasyon kapsamına dahil olan bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu prosedürlere istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Şirketinizin, *Fransız Ticaret Kanunu'nun* (*Code de commerce*) L.22-10-11. Maddesi uyarınca sunulan bir devir teklifi veya takas teklifi durumunda etkili olabileceğini düşündüğü kalemler hakkındaki bilgilerle ilgili olarak, bu bilgileri bize iletilen kaynak belgelere uygun bulduk. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgiler hakkında yapabileceğimiz herhangi bir açıklamamız bulunmamaktadır.

### DİĞER BİLGİLER

Fransız kanunlarına göre, yönetim kurulu raporunda yatırımların ve çoğunluk hisselerinin satın alınmasına ve başlıca hissedarların ve oy verme hakkı sahiplerinin ve çapraz hissedarların kimliğine ilişkin zorunlu bilgilerin gereği gibi açıklanmış olduğunu doğruladık.

### Diğer Yasal ve Düzenleyici Gerekliliklere İlişkin Rapor

### YILLIK MALİ RAPORA DAHİL EDİLMESİ AMAÇLANAN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM FORMATI

AMF Genel Yönetmeliği'nin 222-3, III numaralı maddesi uyarınca, Şirket yönetimi finansal tabloların 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllar için, (AB) 2019/815 sayılı ve 17 Aralık 2018 tarihli Komisyon Yönetmeliği'nde tanımlanan Avrupa tek elektronik formatına uygun şekilde sunulmasını erteleme kararını tarafımıza bildirmişti. Bu nedenle, bu rapor, Fransa Para ve Finans Kanunu'nun (*Code monétaire et financier*) L. 451-1-2, I maddesinde belirtilen yıllık finansal rapora dahil edilmesi amaçlanan finansal tabloların sunumunun bu formata uygunluğuna dair bir sonuç içermemektedir.

### KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

18 Nisan 2003 tarihinde DELOITTE & ASSOCIES için ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres için yapılan Yıllık Genel Kurulunuz ile Société Générale'in kanuni denetçisi olarak atandık.

31 Aralık 2019 itibarıyla DELOITTE & ASSOCIES ve ERNST & YOUNG et Autres, toplam kesintisiz angajmanın sırasıyla on yedinci ve sekizinci yılındaydı.

Öncesinde, Société Générale'in kanuni denetçisi 2000 ile 2011 yılları arasında ERNST & YOUNG Audi şirketi idi.

### Finansal Tablolara İlgili Olarak Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Olanların Sorumlulukları

Yönetim bu finansal tabloların Fransız muhasebe ilkelerine göre hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumundan ve finansal tabloların hile veya hata nedeniyle olup olmadığına bakılmaksızın önemli nitelikte yanlış beyandan arı bir şekilde hazırlanmasını sağlamak için Yönetimin gerekli gördüğü kurum içi kontrolden sorumludur.

Yönetim, finansal tablolar hazırlanırken, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, işletmenin sürekliliğiyle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetlerini durdurması beklenmediği sürece, hesaplarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygulanabildiği hallerde, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetiminin etkinliğini izlemekten sorumludur.

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Kanuni Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### AMAÇLAR VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, finansal tablolar hakkında bir rapor yayınlamaktır. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak mesleki standartlar uyarınca yapılan bir denetimde, var olan önemli bir yanlış beyanın her zaman tespit edileceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile veya hata kaynaklı olabilir. Münferit olarak ya da toplu halde makul olarak bu finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L. 823-10-1. Maddesinde belirtildiği gibi, kanuni denetimimiz Şirketin devamlılığı veya Şirket işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermez.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin bir parçası olarak, kanuni denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini belirlemekte ve değerlendirmekte, bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlamakta ve uygulamakta ve görüşümüze dayanak teşkil etmek için yeterli ve uygun bulunan denetim kanıtı elde etmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmâl, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebileceğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir;
- iç kontrollerin etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ancak koşullara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolleri değerlendirmektedir;
- finansal tablolarda Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirmektedir;
- elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam

ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve Yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varmaktadır. Bu değerlendirme, denetçi raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğinin sona ermesiyle sonuçlanabilir. Kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna vardığı takdirde, denetim raporunda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşte değişiklik yapılması gerekmektedir;

- finansal tabloların genel sunumunun yanı sıra yanı sıra bu finansal tabloların, bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının bir tanımını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin önemli iç kontrol eksikliklerini de rapor ederiz.

Denetim Komitesi ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden ve bu nedenle bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlışlık risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L-822-10 ila L. 822-14 maddelerinde ve kanuni denetçiler için Fransız Etik Kuralları'nda (*code de déontologie*) belirtilenler gibi, Fransa'da geçerli olan kurallar kapsamında bağımsızlığımızı teyit eden (AB) 537/2014 sayılı Yönetmeliğin 6. Maddesinde öngörülen beyanı sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle bağımsızlığımıza makul ölçüde yüklediği düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri görüşürüz.

Paris-La Défense, 17 Mart 2021

Kanuni Denetçiler

*Fransızca aslını imzalayanlar*

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres

Micha Missakian



# 7

## PAYLAR, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

<b>7,1</b>	<b>SOCIETE GENERALE HİSSELERİ</b>	<b>600</b>	<b>7,3</b>	<b>EK BİLGİLER</b>	<b>607</b>
7.1.1	Borsa Performansı	600	7.3.1	Genel bilgiler	607
7.1.2	Hissedarlar için toplam getiri*	601	<b>7,4</b>	<b>İÇ TÜZÜK</b>	<b>609</b>
7.1.3	Borsa kotasyonu	601	<b>7,5</b>	<b>YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI</b>	<b>615</b>
7.1.4	Borsa Endeksleri	601		<b>SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ("TÜZÜK")</b>	<b>622</b>
7.1.5	2020 yılına ait temettü	602			
7.1.6	Temettü tarihçesi	602	<b>7,6</b>	<b>SON 12 AYDA YAYINLANAN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN LİSTESİ</b>	<b>625</b>
<b>7,2</b>	<b>SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER</b>	<b>603</b>			
7.2.1	Sermaye	603			
7.2.2	Hisse geri alımları ve hazine hisseleri	603			
7.2.3	Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı	603			
7.2.4	Hisse geri alımları	604			
7.2.5	Sermaye hakkında bilgiler	605			
7.2.6	Şirket yöneticilerinin Societe Generale hisselerinde yaptığı işlemler	606			
7.2.7	Societe Generale ile hissedarları arasındaki mevcut Anlaşmalar	606			

## 7.1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ

## 7.11 BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hissesinin fiyatı 2020 yılında %45,1 oranında düşerek 31 Aralık'ta 17.02 EURO'dan kapanmıştır. Aynı dönemde, bu performans Euro bölgesi banka endeksinin (DJ EURO STOXX BANK)%23,7'lik gerilemesi ve CAC 40 endeksinin 7,1'lik daralması ile karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2020'de Societe Generale Grubu'nun piyasa değeri 14,5 milyar Euro olarak gerçekleşti ve CAC 40 hisse senetleri arasında 32'inci (31 Aralık 2019'da 22.), halka açıklık açısından 32'inci (18.

31 Aralık 2019) ve Euro bölgesi bankaları arasında 10'uncu (31 Aralık 2019 9'uncu) olmuştur.

Grup hisseleri 2020 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 110 milyon EURO ve günlük sermaye devir hızı %0,79 olarak gerçekleşmiştir (2019 yılında %0,58). Değer açısından Societe Generale hisseleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 14'üncü hissedir.

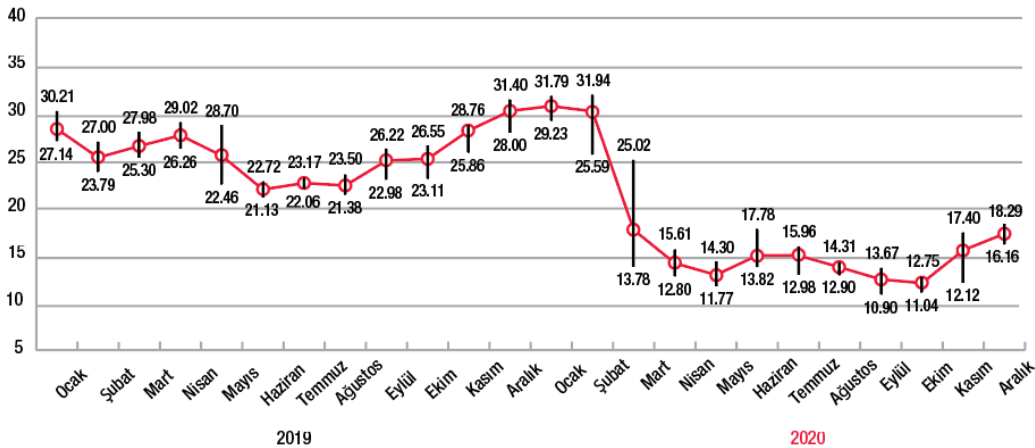
## HİSSE PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2018 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

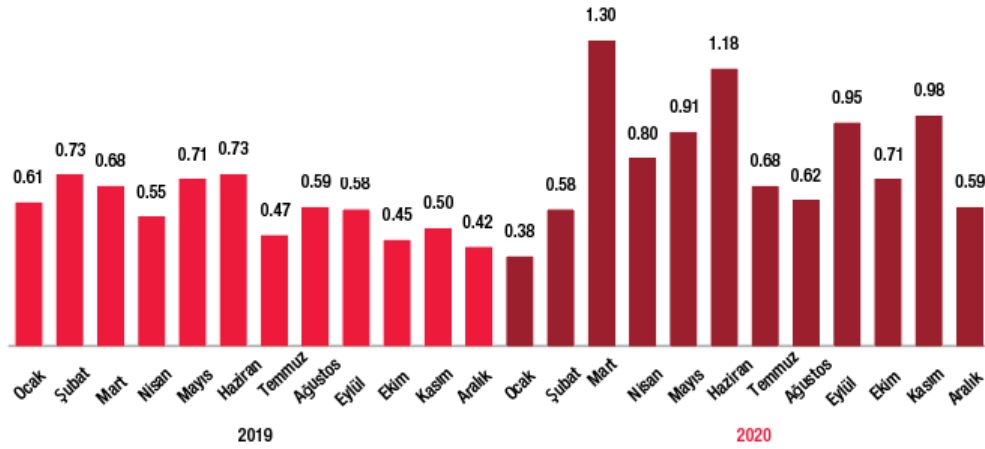
— Societe Generale — DJ Euro Stoxx Banks — CAC 40

## HİSSE FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

### İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

### 7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ\*

Aşağıdaki tabloda Societe Generale hissedarlarının 31 Aralık 2020 tarihine kadar farklı dönemlerde elde ettikleri kümülatif ve yıllık yüzde oranı üzerinden hesaplanan yatırım getirileri yer almaktadır.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri *	Yıllık ortalama toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Haziran 1987	%323.0	%4.4
15 yıl	31 ARALIK 2005	-%70.0	-%7.7
10 yıl	31 Aralık 2010	-%39.7	-%4.9
5 yıl	31 ARALIK 2015	-%48.8	-%12.5
4 yıl	31 ARALIK 2016	-%55.8	-%18.4
3 yıl	31 Aralık 2017	-%54.1	-%22.9
2 yıl	31 ARALIK 2018	-%33.0	-%18.1
1 yıl	31 ARALIK 2019	-%45.1	-%45.0

\* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerden yeniden yatırılan net temettüler.

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

### 7.13 BORSA KOTASYONU

Societe Generale hisseleri Euronext Paris borsasına (gecikmeli teslim pazarı, sürekli alım-satım Grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kotedir ve ayrıca American Depositary Receipt (ADR-Amerikan Saklama Makbuzu) programı çerçevesinde Amerika Birleşik Devletlerinde de işlem görmektedir.

### 7.14 BORSA ENDEKSLERİ

Societe Generale hisseleri CAC 40, STOXX Europe 100, EURO STOXX 50, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Global ve ASPI Eurozone endekslerinde sabit olarak yer alan bir hissedir.

**2020 YILINA AİT TEMETTÜ**

9 Şubat 2021'de toplanan Societe Generale Yönetim Kurulu, 18 Mayıs 2021'de toplanacak olan Genel Kurula hisse başına 0,55 Euro temettü ödenmesinin önerilmesine karar vermiştir.

- Temettü ayrımı 25 Mayıs 2021 tarihinde gerçekleşecektir.
- Temettü ödemesi, 27 Mayıs 2021 tarihinde yapılacaktır.

Grup, Avrupa Merkez Bankasının tavsiyesinin yenilenmemesine ve uygulamaya ilişkin yetkilendirmeye tabi olarak temettü ödemesine tahsis edilen miktara eşit bir miktar için (yaklaşık 470 milyon Euro, yani Grubun CET1 oranı üzerinde yaklaşık 13 baz puanlık olumsuz etki) 2021 yılının 4. Çeyreğinde hisse geri satın alma programı başlatmayı planlamaktadır. Detaylı proforma fatura oranı Aralık 2020 sonunda %13 olacaktır (aşamalı proforma oranı %13,3).

**TEMETTÜ TARİHÇESİ**

	2020*	2019	2018	2017	2016
Net temettü (EURO)	0,55	0,00	2,20	2,20	2,20
Ödeme oranı (%) <sup>(1)</sup>	*	-	51,8	75,3	51,6
Net getiri (%) <sup>(2)</sup>	*	-	7,9	5,1	4,7

\* 18 Mayıs 2021 tarihinde toplanacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu tarafından önerilecek temettü Adi hisse başına temettü ve kar payı oranı, Avrupa Merkez Bankası'nın tavsiyeleri uyarınca CET1 oranını etkilemeyen kalemler için yeniden düzenlenen 2019 ve 2020 sonuçlarına göre sabitlenmiştir. Buna göre kar payı oranı %14,2'dir.

(1) Adi hisse senedi başına net temettü/sevreltilmiş kazanç (Bölüm 6, sayfa 420, Konsolide finansal tablo notu 7.2'ye bkz.).

(2) Aralık ayı sonu itibarıyla net temettü/kapanış fiyatı.

Borsa verileri	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye (tedavüldeki hisse senedi adedi)	853,371,494	853,371,494	807.917.739	807.917.739	807.713.534
Piyasa değeri (milyar EURO cinsinden)	14,5	26,5	22,5	34,8	37,8
Hisse başına kazanç (EURO)	-1,01	3,05	4,24	2,92	4,26
Yıl sonu itibarıyla her bir hissenin defter değeri (Euro olarak)	62,33	63,7	64,6	63,2	63,7
Hisse fiyatı (EURO)					
Yüksek	31,9	31,4	47,2	51,9	47,5
düşük	10,9	21,1	27,2	41,4	26,4
kapanış	17,0	31,0	27,8	43,1	46,8

## 7.2. SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

### 7.2.1 SERMAYE

31 Aralık 2020 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 EURO'ya ulaşmıştır ve hisse başına 1,25 EURO nominal değerli 853 371 494 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin tamamı 1 Ocak 2020'den itibaren elde edilen gelir üzerinden ödenen temettüleri hak kazanmıştır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, endeksler içeren veya Societe Generale hisse bileşenine sahip dayanak varlıklardan oluşan işlemler yapılabilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi yoktur.

### 7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE SENETLERİ

31 Aralık 2020'de Societe Generale, hisse geri alım programı kapsamında sermayesinin %0.53'sini temsil eden 4.545.500 hisseyi elinde tutmaktadır. Grup 2015'in ilk yarısında tüm hazine hisse senetlerini elden çıkardı.

### 7.2.3 SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ 3 YILLIK DAĞILIMI

	31.12.2020 <sup>(1)</sup>				31.12.2019 <sup>(2)</sup>				31.12.2018 <sup>(3)</sup>			
	GK'da oy kullanılabilir kullanma oy kullanma hakkı hakkı %'si				oy kullanma hakkı % 'si(4)							
	Hisse adedi	Sermaye % 'si	% 'si(4)	(4) Hisse adedi	Sermaye % 'si	% 'si(4)	Hisse adedi	Sermaye % 'si	% 'si(4)	Hisse adedi	Sermaye % 'si	oy kullanma hakkı % 'si(4)
Grup Çalışanı Hisse												
Mülkiyet Planı	58.613.941	%6.87	%11.18	%11.23	55.675.710	%6.52	%10.82	49.885.581	%6.17	%10.91		
BlackRock, Inc.	70.013.241	%8.20	%7.62	%7.66	55.827.300	%6.54	%6.05	48.813.400	%6.04	%5.55		
The Capital Group												
Companies, Inc.	61.449.710	%7.20	%6.69	%6.72	17.417.900	%2.04	%1.89	28.794.220	%3.56	%3.27		
Amundi	43.075.072	%5.05	%4.69	%4.71	38.767.426	%4.54	%4.20	33.023.943	%4.09	%3,75		
Caisse des Depots												
et Consignations	20.599.627	%2,41	%2,86	%2,88	20.599.627	%2,41	%2,85	20.599.627	%2,55	2,99		
Dodge & Cox	3.481.360	%0,41	%0,38	%0,38	41.217.200	%4,83	%4,47	33.525.300	%4,15	3,81		
Halka açık hisseler	591.593.043	%69,32	%66,09	%66,42	620.159.451	%72,67	%69,32	587.170.171	%72,68	%69,02		
Hisse geri alımları <sup>(5)</sup>	4.545.500	%0,53	%0,49	%0,00	3.706.880	%0,43	%0,40	6.105.497	%0,76	%0,69		
<b>TOPLAM</b>	<b>853.371.494</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>853.371.494</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>	<b>807.917.739</b>	<b>%100</b>	<b>%100</b>		
Hesaplama esasları	853.371.494	918.877.571	914.332.071		853.371.494	922.891.360		807.917.739		879.624.610		

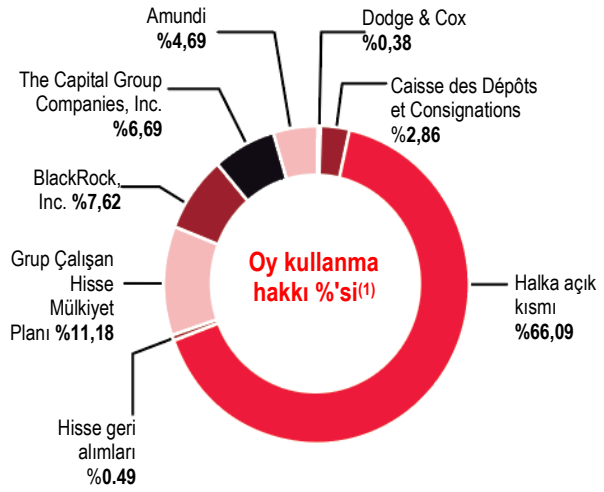
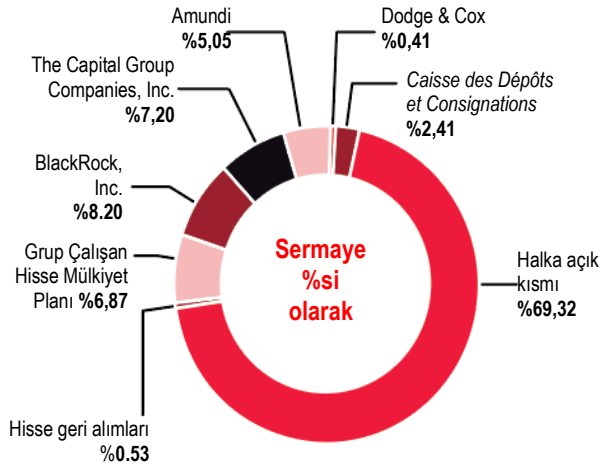
(1) 31 Aralık 2020 itibarıyla Avrupalı hissedarlarının sermaye payı %47 olarak tahmin edilmektedir.

(2) 31 Aralık 2019 itibarıyla Avrupalı hissedarların sermaye payı %48 olarak tahmin edilmektedir.

(3) 31 Aralık 2018 itibarıyla Avrupalı hissedarların sermaye payı %47 olarak tahmin edilmektedir.

(4) AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Yıllık Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

(5) Likidite sözleşmesi olan (31 Aralık 2020 itibarıyla elde tutulan 33.500 adet hisse).



(1) 2006'dan itibaren ve AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11 maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Genel Kurul toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

## 7.2.4 HİSSE GERİ ALIMLARI

19 Mayıs 2020 tarihinde yapılan Genel Kurulda Şirkete; (i) geri alınan hisselerini iptal etmek, (ii) her türlü serbest hisse tahsis planı, çalışan tasarruf planı ve Şirketin ya da iştiraklerinin çalışanları ve şirket görevlileri menfaatine her türlü tahsisatı vermek, karşılamak ve ödemek (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere bağlı hakların kullanılması halinde hisseleri vermek, (iv) şirket alımları karşılığında ya da bunların ödemesi için hisseleri elde tutmak ve daha sonra kullanmak ve (v) bir likidite sözleşmesini imzalamak amacıyla kendi hisselerini alıp satma yetkisi verilmiştir.

### Likidite sözleşmesi hariç hisse geri alımları

2020 yılında Societe Generale, çalışanlarına serbest hisse verme taahhütlerini yerine getirmek için kendi hisselerinin 2.274.065'ini satın almıştır.

1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020 arası

hisse geri alımları 9 Kasım - 16 Aralık tarihleri arasında ortalama 16,52 EURO'luk bir fiyatla gerçekleşmiştir. İşlem ücretleri toplam 0,3 milyon EURO olarak gerçekleşmiştir. İşlemler, Grubun internet sitesinde, ayrıntılı ve toplu şekilde Düzenleyici Bilgilerin Listesinin 6 Maddesinde bulunabilir.

### Likidite sözleşmesi

22 Ağustos 2011'de yürürlüğe giren likidite sözleşmesi kapsamında, Societe Generale 2020'de 241,001 adet hisseyi 7.453.897 EURO bedelle almış, 207,501 adet hisseyi 6.436.718 EURO bedelle satmıştır.

31 Aralık 2020 itibarıyla likidite sözleşmesi hesabında 33.500 adet hisse bulunmaktadır.

	Satın Alımlar			Devirler/Elden Çıkarmalar				
	Adet	Hisse başına satın alma fiyatı	Toplam satın alma bedeli	Adet	Hisse başına satın alma fiyatı	Toplam satın alma bedeli	Hisse başına elden çıkarma/devir fiyatı	Elden çıkarma/devir fiyatı
İptal	0	-	0,00					
İktisaplar	0							
Çalışanlara tahsis	2,2274.065	16,52	37.571.036	1.468.945	34,64	50.882.983	0,00	0
Likidite sözleşmesi	241.001	30,93	7.453.897	207.501	31,00	6.432.849	31,02	6.436.718
<b>TOPLAM</b>	<b>2.515.066</b>	<b>17,90</b>	<b>45.024.933</b>	<b>1.676.446</b>	<b>34,19</b>	<b>57.315.832</b>	<b>31,02</b>	<b>6.436.718</b>

### 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARI İLE HAZİNE HİSSELERİ VE GERİ ALINAN HİSSELERİN DEĞERİ

<b>Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı</b>	<b>%0,53</b>
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse adedi	4.545.500
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	127.673.620 Euro
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri <sup>(1)</sup>	77.373.501 Euro

(1) Mevcut değer, borsada kote edilmiş satışa hazır menkul kıymetler için ortalama hisse bedeline eşittir.

	Hisse adedi	Nominal değeri (EURO olarak)	Defter değeri (EURO olarak)
31.12.2020 itibarıyla			
Societe Generale*	4.545.500	5.681.875	127.673.620
<b>TOPLAM</b>	<b>4.545.500</b>	<b>5.681.875</b>	<b>127.673.620</b>

\* 31 Aralık 2020 itibarıyla likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan 33.500 hisse dahil.

### 7.2.5 SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

İşlem	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişim	Hisse adedi	Sermaye (EURO cinsinden)	İşlemden kaynaklanan sermayesi değişikliği (%)
1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	Kayıt tarihi 8 Ocak 2016	+139,651	806.239.713	1.007.799.641,25	+0,01
Çalışanlara ücretsiz verilen hisseler	kayıt tarihi 31 Mart 2016	+1.264.296	807.504.009	1.009.380.011,25	+0,15
1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	Kayıt tarihi 9 Ocak 2017	+209.525	807.713.534	1.009.641.917,50	+0,02
1 Ocak 2017 - 8 Mart 2017 arası hisse opsiyonlarının kullanımı	Kayıt tarihi 11 Aralık 2017	+204.205	807.917.739	1.009.897.173,75	+0,02
Hisse temettülerinin ödenmesi opsiyonunun kullanılması ile artış	kayıt tarihi 12 Haziran 2019	+39.814.909	847.732.648	1.059.665.810,00	+4,93
2019 Şirket Tasarruf Planı ile artış	kayıt tarihi 1 Ağustos 2019	+5.638.846	853.371.494	1.066.714.367,50	+0,67

## 7.2.6 ŞİRKET YÖNETİCİLERİNİN SOCIETE GENERALE HİSSELERİNDE YAPTIĞI İŞLEMLER

AMF Genel Yönetmeliğinin 223-26'ncı Maddesi uyarınca yayımlanan özet beyan.

(EURO cinsinden)	İşlem Tipi	Tarih	Tutar
<b>Philippe AYMERICH</b>	2.500 Societe Generale hissesinin satın alınması	10.03.20	47.121
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 3 işlem gerçekleştirmiştir:	Bayan AYMERICH tarafından 2.100 Societe Generale hissesinin satın alınması	11.03.20	39.461
	1.428 Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.20	-
<b>Severin CABANNES</b>	13.790 Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.20	-
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 1 işlem gerçekleştirmiştir:			
<b>Philippe HEIM</b>	1.741 Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.20	
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 1 işlem gerçekleştirmiştir:			
<b>Diony LEBOT</b>	3.000 Societe Generale hissesinin satın alınması	03.03.20	75.875
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 3 işlem gerçekleştirmiştir:	3.000 Societe Generale hissesinin satın alınması	23.03.20	41.618
	1.995 Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.20	-
<b>Frédéric OUDEA</b>	23.480 Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.20	
İcra Kurulu Başkanı 1 işlem gerçekleştirmiştir:			

## 7.2.7 SOCIETE GENERALE İLE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde, Societe Generale ve Santander Central Hispano (şimdiki adıyla "Banco Santander") birbirlerinin çapraz varlıklarının yönetimine ilişkin olarak bir sözleşme imzalamışlardır. Bu sözleşmeye göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano birbirlerine, birbirlerinin sermayesinde doğrudan veya bir bağlı ortaklık vasıtasıyla dolaylı olarak sahip oldukları paylar üzerinde önalım hakkı tanımaktadır. Ancak bu hak taraflardan birinin hisseleri için üçüncü bir tarafın kamuya açık bir teklif sunduğu durumlarda uygulanmaz.

Anlaşma imzalanmasından itibaren üç yıllık bir başlangıç dönemi için akdedilmiştir ve sonrasında ikişer yıllık dönemlerle yenilenebilir.

Önalım hakkı içeren bu hüküm Fransa Finansal Piyasalar Kurulunun (Conseil des Marchés Financiers) 30 Kasım 2001 tarih, 201C1417 sayılı kararı ile yayınlanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla halen yürürlüktedir. Ancak, bu tarih itibarıyla, Banco Santander Societe Generale, Societe Generale de Banco Santander hissesine sahip değildir.



## 7.3 EK BİLGİLER

### 7.3.1 GENEL BİLGİLER

#### İsim

Societe Generale

#### Şirket merkezi

29 boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

#### İdari ofis

17, Cours Valmy, 92972 Paris-La Defense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon No: +33 (0)1 42 14 20 00

İnternet sitesi: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com). Web sitesindeki bilgiler universal tescil belgesinin parçası değildir.

#### Yasal şekli

Societe Generale Fransız kanunlarına göre kurulmuş ve kredi kuruluşu statüsüne sahip halka açık bir limited şirkettir (societe anonyme).

#### Uygulanacak Hukuk

Societe Generale, Fransız ticari mevzuatı ve özellikle Fransız Ticaret Kanunun L. 210-1 ve devamı maddeleri ile Yönetmeliklerine tabi halka açık bir limited şirkettir (societe anonyme).

Societe Generale, Avrupa Merkez Bankası'nın ("ECB") doğrudan ihtiyatlı denetimi altında Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution ("ACPR") tarafından Fransız yasaları uyarınca yetkilendirilen ve denetlenen bir kredi kuruluşudur. Menkul kıymetleri bir borsada işlem gören bir şirket ve bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak, Societe Generale ayrıca Autorite des Marches Financiers ("AMF") denetimine tabidir.

Societe Generale, çok taraflı bir ticaret kredisi (MTF) veya organize bir ticaret sistemi (OTF) işletme yatırım hizmeti hariç olmak üzere, tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirme ve tüm yatırım hizmetlerini sunma yetkisine sahiptir. Finansal sektöre özgü yasa ve yönetmeliklere, özellikle yürürlükteki Avrupa yönetmeliklerinin hükümlerine, Para ve Finans Yasası maddelerine ve ilgili olduğu durumlarda, özellikle şubeleri açısından yerel yasa hükümlerine tabidir. Ayrıca, belirli sayıda ihtiyat kuralına ve bu nedenle AMB'nin ve ACPR'nin yetki alanına ilişkin denetimine tabidir.

#### Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli Karamame ile onaylanan bir senet ile kurulmuştur. Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere elli yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere doksan dokuz yıl olarak uzatılmıştır.

Erken uzatılmadığı veya feshedilmediği sürece 31 Aralık 2047'de sona erecektir.

#### Kurumsal amaç

Şirket İç Tüzüğü'nün 3. maddesi kuruluşun kurumsal amacını açıklamaktadır. Societe Generale'in amacı, kanunlar tarafından belirlenen şartlar ve kredi kuruluşlarına uygulanabilir yönetmelikler çerçevesinde, Fransa ve yurt dışındaki bireylerle ve tüzel kuruluşlarla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektir:

- bütün bankacılık işlemleri;
- yatırım hizmetleri ve Fransız Para ve Finans Kanununun L. 321-1 ve L. 321-2. maddelerinde belirtilen hizmetler dahil bankacılık işlemleri ile ilgili olan tüm işlemler,
- Diğer şirketlerde pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere, Fransız Bankacılık ve Finansal Düzenleme Komitesi (Comité de la réglementation bancaire et financière) tarafından konulan koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda anılanlar dışında işlemler düzenli şekilde iştigal edebilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü kişi adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin sonuçlandırılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınai, tarımsal, menkul kıymet veya mülk işlemlerini gerçekleştirebilir.

#### Kimlik bilgileri:

552 120 222 RCS PARİS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

LEI (Tüzel Kişi Kimlik Numarası): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

#### Kurumsal dokümanlar

Şirket ve özellikle onun Yönetmelikleri, hesapları, Yönetim Kurulu veya Kanuni Denetçileri tarafından Genel Kuruluna sunulan raporları ile ilgili dokümanlara Tours Société Générale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense cedex (Fransa) adresinde erişilebilir.

Societe Generale Yönetmeliği, internet sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yayınlanmaktadır.

#### Malî yıl

Her yıl 1 Ocak tarihinden 31 Aralık tarihine kadar.

#### Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket İç Tüzüğü'nün 4. maddesi çerçevesinde, sermayesi, nominal değeri 1.25 EUR olan 853.371.494 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

#### Çift oy hakkı

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. maddesine göre, çift oy hakkı kullanılabilen hisseler: söz konusu hisseleri temsil eden sermaye ile ilişkili olarak tamamen ödenmiş ve 1 Ocak 1993'ten itibaren iki yıl aynı hissedar adına kayıtlı olan tüm hisseler ile aynı zamanda yedekler, karlar ve primlerden dolayı sermaye artırım yapılmış ise bu haklardan yararlanacak haklara göre bedelsiz olarak bir hissedara tahsis edilmiş olabilecek yeni nama yazılı her türlü hisse senedine tahsis edilmiştir.

Kanuna göre, hisseler hamiline şekline dönüştürülürse veya hisselerin mülkiyeti devredilirse çift oy hakkı geçersiz olur. Bununla birlikte, miras, evlilik varlıkların tasfiyesi, sağlar arası eşe veya miras almaya hak sahibi bir doğrudan akrabaya yapılan bağışlar aracılığıyla yapılan devirler hak kaybı oluşturmaz ve asgari iki yıllık elde tutma süresini etkilemez Aynı kural, Şirketin iç tüzükte aksi belirtilmediği sürece, bir hissedar kuruluşunun birleşmesini veya bölünmesini takiben yapılan bir devir olması durumunda da geçerlidir. 1 Ocak 2021 tarihinde E Fonuna ilişkin yönetmeliklerde yapılan değişikliğin, E Fonu varlığındaki hisselerin çifte oy hakkının hesaplanmasında hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

### Oy haklarının sınırlandırılması

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, bir hissedar tarafından Genel Kurullarda şahsen veya vekâleten kullanılacak oy sayısı, Genel kurul tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu %15 limiti, Başkana veya diğer her türlü vekile, şahsen ve vekil sıfatıyla ellerinde bulundukları toplam oy haklarına ilişkin olarak, her vekilin %15 kuralına uyması kaydıyla, uygulanmaz. Bu %15 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L.233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir. Bu limit, bir hissedar bir halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden daha fazlasını doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken sahip olduğunda geçerli değildir.

### Yasal eşiklerin aşıldığının açıklanması

Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2. maddesi uyarınca, kendi başına veya başkaları ile birlikte hareket eden, Şirket sermayesinin ya da oy haklarının en az %1.5 ya da %3 'ünü temsil eden hisseleri doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir şekilde sahip olan herkes, eşik aşıldıktan sonra dört iş günü içinde yazılı olarak bunu bildirmeli ve sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymet adedini beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir.

%3'lük eşik dışında, Şirketin sermayesinin veya oy haklarının her bir ilave %1 eşikinin aşılması, Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2 Maddesinde öngörüldüğü şekilde Şirkete bildirilmelidir.

Kendi adına veya başkaları ile birlikte hareket eden herkes ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde dört iş günü içinde şirketi bilgilendirmek zorundadır.

Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde öngörülen kanuni eşik aşımını açıklama yükümlülükleri için Fransız Ticaret Kanunu L 233-9, I Maddesinde sayılan hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy haklarına özdeşleştirilir.

Bu koşullara uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy kullanma haklarında en az %5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine yürürlükteki kanuni hükümlere göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

### Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve katılma kuralları

Şirket İç Tüzüğü'nün 14'üncü Maddesi uyarınca Genel Kurul yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde düzenlenen şartlara göre toplanır ve müzakere edilir. Genel Kurul, şirket merkezinde veya toplantı duyurusunda belirtildiği gibi Fransa topraklarında başka bir yerde toplanır. Genel Kurul başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip oldukları hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen tarihte belirtilen şartlar çerçevesinde kaydedilmiş olan bütün hissedarlar kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere göre, bir hissedar Genel Kurula asaleten katılabilir, uzaktan oy verebilir veya bir vekil tayin edebilir. Hissedarların kayıtlı vekilleri, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şekilde Genel Kurula katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki yönetmelikler tarafından öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurul, Yönetim Kurulunun onayına ve belirlediği şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla herkese açık olarak yayımlanabilir. Buna ilişkin bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya davetiyesinde yapılacaktır.

Bütün Genel Kurul toplantılarında intifa hakkına sahip hisselerle bağlı olan oy kullanma hakları intifa hakkı sahipleri tarafından kullanılır.

### Tanımlanabilir hamiline yazılı senetler

Societe Generale her zaman yürürlükteki kanun ve yönetmelikler uyarınca menkul kıymet takas işlemlerinden sorumlu olan kurumdan en yakın zamandaki veya gelecekteki bir Genel Kurulda oy hakkı veren hisseler hakkında, ve bu hisselerin sahipleri hakkında bilgi talep edebilir.

### Çalışanların hissedarlığı

19 Mayıs 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda oylanan İç Tüzük değişikliklerinin ardından, 18 Mayıs 2021 tarihinde yapılacak Genel Kuruldan itibaren, çalışan hissedarlar, tüm çalışanları temsil eden Yönetim Kurulunda iki Yönetim Kurulu Üyesine ilaveten bir Yönetim Kurulu Üyesi tarafından temsil edilecektir. Fransız Ticaret Kanunun L.225-102'inci Maddesi ile İç Yönetmeliğin 6.5 Maddesinin yeni düzenlemelerinde öngörülen hesaplama yöntemlerine göre, bu yeni yönetici ataması özel ihtiyacı için hesaplanan çalışanların hissedarlığı 31 Aralık 2020 tarihinde hisse sermayesinin %8.09'unu temsil eder.

16 Nisan 2020 tarihinde karar verilen ve 1 Ocak 2021 tarihinde yürürlüğe giren FCPE "Societe Generale actionnariat (FONDS E)" kurallarındaki değişiklik sonra, Fransız Para ve Finans Kanununun L. 214-165 II Maddesinin 3'üncü bendi uyarınca, 1 Ocak 2021 tarihinde oy haklarının %9.72'sine karşılık gelen bu fonun varlıklarına dahil edilen Societe Generale hisselerine ilişkin oy hakları münhasıran ve münferiden pay sahipleri tarafından kısmi hakları oluşturan kısmi birimler için ise bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılacaktır.

## 7.4. - İÇ TÜZÜKLER

### ŞİRKET TÜRÜ - SÜRESİ - ŞİRKET MERKEZİ - AMAÇ

#### 1. Madde

Societe Generale unvanlı Şirket 4 Mayıs 1864 tarihli kararname ile onaylanan bir vesika ile kurulan halka açık bir limited şirkettir (société anonyme) ve banka olarak onaylanmıştır.

Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıl süreyle temdit edilmiştir.

Şirket, kredi kurumlarına ilişkin olan kanun koyucu ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, kredi kurumları için geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanununun maddeleri başta olmak üzere, ticari kanunlara özellikle Fransız Ticaret Kanununun L.210-1 ve müteakip maddelerine ve bu İç Tüzüklere tabidir.

#### Madde 2:

Societe Generale'in şirket merkezi 29, boulevard Haussmann, Paris (9. bölge) adresinde bulunmaktadır. Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

#### Madde 3

Societe Generale'in konusu, kredi kurumları için geçerli olan kanunlar ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde Fransada ve yurt dışında bireylerle veya hükmi şahıslarla aşağıdaki işlemleri yapmaktır:

- bütün bankacılık işlemleri;
- Özellikle Fransa Para ve Finans Kanununun L.321-1 ve L.321-2 Maddelerinde sayıldığı üzere, yatırıma ilişkin hizmetler veya bağlı hizmetler dâhil olmak üzere, bankacılık operasyonlarına ilişkin tüm işlemler;
- Diğer kuruluşlarda pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda belirtilenlerin dışında sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere her türlü işlemleri düzenli şekilde ayapabilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü taraf adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin yapılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınaî, tarımsal, menkul mal ya da taşınmaz işlemlerini gerçekleştirebilir.

### SERMAYE - HİSSELER

#### Madde 4

##### 4.1 SERMAYE

Sermaye, 1,066,714,367.50 EURO'dur. Bu sermaye, beherinin nominal değeri 1.25 EURO olan ve tamamen ödenmiş 853,371,494 hisseye ayrılmıştır.

##### 4.2 SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarında alınacak karar ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak bölünür.

#### Madde 5

Yasa hükümleri ile düzenleyici hükümlerde aksi öngörülmedikçe bütün hisseler aynı haklara sahiptir.

Sermayeyi teşkil eden veya teşkil edecek olan bütün hisseler vergilerle ilgili olarak eşit derece verilir. Sonuç olarak, gerek Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü süre içinde gerekse tasfiyesi sırasında, sermaye geri ödemelerinin ardından herhangi bir nedenle bazı hisseler için ödenmesi gereken tüm vergiler, söz konusu geri ödeme/ödemeler için sermayeyi oluşturan tüm hisseler arasında paylaştırılacaktır; bu sayede, hisselerin ve hisselerle ilişkilendirilen ilgili hakların nominal ve itfa edilmemiş değeri dikkate alınarak, tüm mevcut veya ileride ihraç edilecek hisseler, sahiplerine aynı faydaları ve aynı net meblağı alma hakkını verecektir.

Bir hakkı kullanmak için belli sayıda hisseye sahip olunmasının gerektiği durumlarda gerekli olan toplam sayıdan az hisseye sahip olan hissedarlar gerekli sayıda hisseyi bir araya getirmekle yükümlüdür.

#### Madde 6

##### 6.1. HİSSELERİN YAPISI VE DEVRİ

Hisseler, hissedarların talepleri doğrultusunda, nama yazılı veya hamiline yazılı hisseler şeklinde olabilir ve yasa ve düzenleyici hükümlerinde aksi belirtilmedikçe, serbest bir şekilde ciro edilebilir.

## 6.2 YASAL EŞİKLER

Kendi başına veya başkaları ile birlikte hareket eden, Şirket sermayesinin ya da oy haklarının en az %1.5 ya da %3 'ünü temsil eden hisseleri doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir şekilde sahip olan herkes, eşik aşıldıktan sonra dört iş günü içinde yazılı olarak bunu Şirkete bildirmeli ve sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymet adedini beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla Şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir.

%3'lük eşik dışında, Şirketin sermayesinin veya oy haklarının her bir ilave %1 eşikinin aşılması durumunda bu yukarıdaki koşullara göre Şirkete bildirilmelidir.

Kendi adına veya başkaları ile birlikte hareket eden herkes ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde dört iş günü içinde Şirketi bilgilendirmek zorundadır.

Önceki üç bendin amaçları doğrultusunda, Fransız Ticaret Kanunu L 233-9, I Maddesinde sayılan hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy haklarına özdeşleştirilir.

Bu şarta uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy haklarında en az %5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine yürürlükteki kanunlara göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

## 6.3 HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları mevcut İç Tüzük hükümlerine tabi olarak ilgili kanuni ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

## 6.4 ÇALIŞANLARIN HİSSESARLIĞI

Fransız Ticaret Kanunu'nun L 225-197-1. Maddesine tabi olan ve doğrudan çalışanların sahip olduğu nama yazılı hisse senetleri, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca çalışanların sahip olduğu sermaye oranının belirlenmesinde dikkate alınır.

## YÖNETİM KURULU

### Madde 7

#### 1-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket, üç kategoride Yönetim Kurulu Üyelerinden müteşekkil bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir:

#### 1. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen yönetim kurulu üyeleri

Bu yönetim kurulu üyelerinin asgari sayısı dokuz ve azami sayısı on üçtür.

Olağan Genel Kurul tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi dört yıldır.

Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse, bu yönetim kurulu üyesinin görev süresi yerine geçtiği üyenin geriye kalan görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisseye sahip olmalıdır.

#### 2. Çalışanlar tarafından seçilen ve çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri.

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 Maddeleriyle ve bu İç Tüzüklerde düzenlenmiştir.

İki yönetim kurulu üyesi vardır, bir tanesi yöneticileri ve diğeri diğer bütün Şirket çalışanlarını temsil etmektedir.

Her halükarda, bu üyelerin sayısı Genel Kurul tarafından tayin edilen Yönetim kurulu üyelerinin üçte birini aşamaz.

Bunların görev süreleri üç yıldır.

#### 3. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi.

Genel Kurul, çalışan hissedarları temsil eden bir Yönetim Kurulu Üyesi tayin eder.

Bunların görev süreleri dört yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun Yönetim Kurulu Üyesinin görevleri bir önceki mali yılın finansal tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurulun yapılması ile sona erer.

Yönetim Kurulu Üyeleri, yaşla ilgili olan başta olmak üzere yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerdeki koşulları karşıladıkları sürece yeniden seçilebilir.

Bu hüküm, 2020 mali yılı hesaplarının onaylanması için toplanan Genel Kurul'dan itibaren geçerli olacaktır.

## II - SEÇİM YÖNTEMLERİ

#### 1. Çalışanlar tarafından seçilen ve çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri.

Doldurulacak olan her bir koltuk için oylama usulü yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen usuldür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Yönetim Kurulu Üyeleri ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile görevlerine başlarlar.

Müteakip Yönetim Kurulu Üyeleri ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin dolması üzerine çalışmaya başlar.

Her halükarda ve hangi sebeple olursa olsun Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan önce kanuni sayıda seçilen Yönetim Kurulu Üyesi sayısından az görevli üye kalması halinde münhal koltuklar görev süresinin sonuna kadar münhal kalacak ve Yönetim Kurulu bu tarihe kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve karar almaya devam edecektir.

Seçimler üç yılda bir, ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan en az on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde organize edilecektir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki terminlere uyulmalıdır:

- seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi;
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- postayla oy kullanma için gerekli olan dokümanların oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından kaydedilenler dışındaki adaylıkların veya adaylık listelerinin yanında adayları takdim eden yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir doküman bulunmalıdır.

Oylama aynı gün iş yerinde ve mesai saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler postayla oy kullanabilir:

- oylama gününde hazır bulunmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- oy verme yeri olmayan bir departmanın veya ofisin çalışanları ile Fransa'daki bir bağlı ortaklıkta görevli olanlar veya başka bir ofiste oy kullanamayacak olanlar.

Oy verme istasyonları üç seçilmiş üyeden teşkil olunacak, Başkan üyeler arasındaki en yaşlı kişi olacaktır. Başkan oylama faaliyetinin doğru bir şekilde devam etmesini sağlamaktan sorumludur.

Oylar, oy verme işleminin bitmesinden hemen sonra oy verme yerlerinde sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz tutanak tutulur.

Sonuçlar hemen özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç noktası kurulacak olan Societe Generale Merkezine gönderilir.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 Maddelerinde veya bu İç Tüzüklerde belirtilmeyen oy verme yöntemleri temsilci sendikalarla istişare yapıldıktan sonra Genel Yönetim tarafından karara bağlanır.

Bu yöntemler, organizasyonu burada tanımlanan seçimlerin pratikteki organizasyonu ve yapılmasından sapabilecek olan elektronik oylamayı içerebilir.

## 2. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi.

Yasal koşullar yerine getirilmesi halinde, çalışan hissedarları temsil eden bir Yönetim Kurulu üyesi, yürürlükteki düzenlemeler ve bu İç Tüzüklerde öngörülen hüküm ve koşullar uyarınca Olağan Genel Kurul tarafından atanır.

Görev süresi, Olağan Genel Kurul tarafından atanan diğer Yönetim Kurulu Üyelerininki ile aynıdır. Görev süresi, atanan aday tarafından ya da görev süresince birlikte atandığı adayın Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerinin kesin olarak sona ermesi durumunda yedeği tarafından kullanılır. Şirket çalışanın veya bağlı bir şirketin çalışanın yürürlükteki düzenlemeler uyarınca bu sıfatını yitmesi durumunda görev süresi kendiliğinden sona erer.

Çalışan hissedarlarını temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmak için adaylar, Societe Generale menkul kıymetlerine yatırılan yatırım fonlarının sahipleri de dahil olmak üzere tüm çalışan hissedarlarının tek bir seçimiyle aday gösterilir. Seçmenlerin ve seçilme yeterliliğine sahip adayların kapsamı yürürlükteki düzenlemeler ve bu İç Tüzükler ile belirlenir.

Çalışan hissedarlar, elektronik oylama veya posta yoluyla oy kullanma dahil olmak üzere, oy güvenilirliğini sağlayan her türlü teknik yöntemle danışmanlık alabilirler. Her seçmen, bir yatırım fonu aracılığıyla doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu hisse sayısına eşit sayıda oy hakkına sahiptir.

Her aday, aday ile aynı yasal seçilme yeterliliği koşullarına sahip bir yedek ile seçimlerde adaylığını koymalıdır. Yedekten, görev süresinin geri kalan süresi için adayın yerine geçmesi istenir. Aday ve yedeği farklı cinsiyetlerden olacaktır.

Yalnızca (i) doğrudan veya dolaylı olarak çalışan hissedarlarının sahip olduğu hisselerin en az % 0,1'ini temsil eden ve (ii) oy kullanan 100 çalışanın sponsorluğundan yararlanan seçmenlerin sunacakları adaylar kabul edilebilir.

İstişare tutanakları düzenlenir: Bu tutanaklarda adayların her biri tarafından alınan oy sayıları ile geçerli bir şekilde aday gösterilen adaylar ile yedeklerin listesi bulunur.

Çalışan hissedarların danışmanlığı süresince kullanılan oyların en yüksek sayısını alan sadece iki aday Olağan Genel Kurulun oyuna sunulur.

Çalışan hissedarlara danışmanlık yapılmasının organizasyonu ve yürütülmesi ve yürürlükteki düzenlemeler ile bu Esas Sözleşmede tanımlanmayan adayların atanmasına ilişkin prosedürler Genel Yönetimin önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir.

Yönetim Kurulu, belirlenen adayları ve bunların yedeklerini ayrı ayrı kararlarla Olağan Genel Kurul'a sunar ve gerekirse kararlardan birini onaylar.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi ve yedeği, geçerli şekilde aday gösterilen adaylar ve yedekleri arasında Olağan Genel Kurulca atanır. Bir Yönetim Kurulu Üyesinin atanmasında geçerli olan nisap ve çoğunluk şartlarına göre, Olağan Genel Kurul'da hazır bulunan veya temsil edilen hissedarlar tarafından kullanılan en fazla oyu alan kişi Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilir.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi, doğrudan veya bir yatırım fonu aracılığıyla, en az bir pay veya bu fonun en az bir hisseye eşdeğer bir dizi hissesine sürekli olarak sahip olacaktır. Aksi takdirde, bu durumu üç ay içinde düzeltmedikçe kendiliğinden istifa etmiş sayılacaktır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresinin kesin olarak sona ermesi durumunda, seçilme yeterliliği koşullarını hala karşılıyorsa, yedeği, görev süresinin geri kalanında görev yapmak üzere derhal göreve başlayacaktır. Artık hissedar değilse, göreve geldikten sonraki üç ay içinde durumunu düzeltmesi şarttır; aksi takdirde bu sürenin sonunda istifa etmiş sayılacaktır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin kadrosu herhangi bir nedenle boşalması halinde, çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin yerine geçecek adayların atanması işbu maddede öngörülen koşullara göre, en geç bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından önce yapılacak ya da bu toplantı kadronun boş kalmasından sonra dört aydan daha kısa bir süre önce yapılırsa söz konusu atama bir sonraki Olağan Genel Kuruldan önce yapılacaktır. Açık kadroya bu şekilde atanan çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi bir dönemliğine atanır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi değiştirildiği yapıldıkça Yönetim Kurulu, usulüne uygun olarak toplanır ve müzakerelerini yapar.

Görev süresi içinde, çalışan hissedarları temsilen bir Yönetim Kurulu Üyesinin atanmasına ilişkin yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen şartların artık mevcut olmaması durumunda, çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresi, bu durumu tespit eden Yönetim Kurulunun raporunun sunulduğu Olağan Genel Kurul Toplantısı sonunda sona erecektir.



**III OY VERMEYEN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

Başkanın önerisi üzerine Yönetim Kurulu bir veya iki tane Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyesi tayin edebilir.

Oy Vermeyen Yönetim Kurulu Üyeleri danışman sıfatıyla toplanırlar ve Yönetim Kurulu toplantılarına katılırlar.

Dört yılı aşmayan bir süreliğine atanırlar ve Yönetim Kurulu her zaman görev sürelerini yenileyebilir ya da sona erdirebilir.

Oy vermeyen yönetim kurulu üyeleri, hissedarlar arasından veya hissedar olmayanlardan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alırlar.

**Madde 8**

Yönetim Kurulu, faaliyetinin sosyal ve çevresel riskleri göz önünde bulundurarak kurumsal menfaatler doğrultusunda Şirketin stratejisini belirler ve bu stratejinin uygulanmasını sağlar. Genel Kurula sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak ve kurumsal amaçlarda belirtilen kapsam dâhilinde Şirketin faaliyetlerini etkileyen bütün meseleleri mülâhaza eder ve kendisini ilgilendiren konularda karar verir.

Uygun gördüğü bütün kontrolleri ve doğrulamaları yapar. Başkan veya İcra Kurulu Başkanının, her Yönetim Kurulu Üyesine görevlerini icra etmeleri için gerekli olan bütün dokümanları vermesi gereklidir.

**Madde 9**

Yönetim Kurulu kendi gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, onun alacağı ücreti tespit eder ve görev süresini belirler. Bu süre Yönetim Kurulu Üyesi olarak yapacağı görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler Başkan tayin edilemez. Başkan görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın finansal tablolarının onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevleri sona erer.

Başkan Yönetim Kurulunu organize eder ve çalışmalarını idare eder. Faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Başkan, Şirketin birimlerinin doğru bir şekilde faaliyet göstermesini ve özellikle Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

**Madde 10**

Yönetim Kurulu Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan tarafından toplantıya davet edilmesi üzerine şirket merkezinde veya Toplantıya Davet Bildiriminde gösterilen başka herhangi bir yerde toplanır. Yönetim Kurulu gündemdeki konuları görüşür.

Yönetim kurulu üyelerinin en az üçte biri veya İcra Kurulu Başkanı belirli bir gündemle toplantı yapmak için yönetim kurulu başkanına talepte bulunduğu takdirde toplanır.

Başkan toplantıya katılamayacaksa Yönetim Kurulu üyelerin en az üçte biri ile veya Yönetim Kurulu Üyeleri olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı tarafından toplanabilir.

Özellikle öngörülmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektup veya diğer herhangi bir vasıta ile çağırılır. Her halükarda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir. Yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şartlar uyarınca, Yönetim Kurulu'nun yetkilerine giren kararlar ile aynı bölge içerisinde şirket merkezinin taşınmasına ilişkin kararları, Yönetim Kurulu üyeleriyle yazılı görüşle alınabilir.

**Madde 11**

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla toplantı başında tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi başkanlık eder.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri başka bir Üyeye vekâletname verebilir ancak bir Yönetim Kurulu Üyesi yalnızca başka bir üye için vekil olarak hareket edebilir ve bir vekâletname ancak Kurulun belli bir toplantısı için verilebilir.

Her halükarda, ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin en az yarısının hazır bulunması halinde Kurul müzakereleri geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik İşler Konseyinin bir veya daha fazla temsilcisi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullar altında iştirak eder.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Genel Yönetim üyeleri, Kanuni Denetçiler veya gündemdeki konular hakkında uzmanlığı bulunan Şirket dışından başka kişiler Yönetim kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluk oyuyla kabul edilir. Oyların eşit olması halinde Başkanın oyu belirleyici olur.

Başkan tarafından seçilen bir yönetim personeli Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanakların hazırlanması ve kopyaların veya hülasaların onaylanması ve yayınlanması yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre yapılır.

**Madde 12**

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şartlar uyarınca, Yönetim Kurulu üyeleri görev süreleri boyunca Genel Kurul tarafında belirlenecek toplam miktarda bir ücret alabilirler ve bu ücret Genel Kurula sunulan tahsis ilkeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu Üyeleri arasında paylaştırılır.

**GENEL YÖNETİM****Madde 13**

Şirketin Genel Yönetimi ya Yönetim Kurulu Başkanının veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı (CEO) olarak hareket etmesi için tayin edilen başka bir kişinin sorumluluğundadır.

Yönetim Kurulu iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir, kararı ancak aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- bu seçimle ilgili gündem üyelere Yönetim Kurulu Toplantısı tarihinden en az 15 gün önceden gönderilmiş olmalıdır;
- Yönetim Kurulu Üyelerinin en az üçte ikisi hazır bulunmalı veya temsil edilmelidir

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karar hakkında yürürlükteki yönetmeliklere göre bilgilendirilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı Şirketin genel yönetiminin sorumluluğunu üzerine alırsa aşağıda bulunan ve İcra Kurulu Başkanına ilişkin olan hükümler onun için geçerli olacaktır.

İcra Kurulu Başkanı, her koşul ve durumda Şirket adına hareket etmek için en kapsamlı yetkilere sahip olacaktır. İcra Kurulu Başkanı bu yetkileri Şirketin amacı kapsamında ve hissedarlar toplantılarına ve Yönetim Kuruluna kanunen sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak kullanacaktır. İcra Kurulu Başkanı şirketi üçüncü şahıslara karşı temsil edecektir.

Yönetim Kurulu, yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre İcra Kurulu Başkanının alacağı ücreti ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya uygulanabilirse, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın finansal tablolarının onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevleri sona erer.

İcra Kurulu Başkanının tavsiyesi üzerine, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanına yardım etmesi için azami beş kişi tayin edebilir. Bu kişilerin unvanı, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısıdır.

İcra Kurulu Başkanı ile mutabık olarak Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini tespit eder. Yönetim Kurulu yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre kendilerinin alacağı ücretleri belirler. Üçüncü şahıslar bakımından, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

## HİSSEDARLAR GENEL KURULU

### Madde 14

Genel Kurul, bütün hissedarlardan oluşur.

Genel Kurullar yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde toplantıya çağrılır ve müzakerelerde bulunur.

Şirketin merkezinde veya Genel Kurula ilişkin Toplantı Bildiriminde belirtilen Fransa anararası içinde başka bir yerde toplanır.

Toplantıların başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bu amaçla Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulu Üyesi yapar.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde belirlenen koşullarda ve tarihte hisseleri kaydedilen tüm hissedarlar, kimlik karları ya da hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara bizzat katılabilir, oylarını postayla gönderebilir veya vekil tayin edebilir.

Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki düzenlemelerde öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir. Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Duyurusu'nda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

1 Ocak 1993 tarihi itibarıyla, tamamen ödenmiş ve aynı hissedar adına iki yıldan beri kayıtlı olan bütün hisseler temsil ettikleri ana sermaye payıyla ilgili olarak çift oy kullanma hakkı verilmiştir. Çift oy kullanma hakkı ayrıca yedeklerin, kazançların veya primlerin dâhil edilmesi suretiyle sermayede artış yapılması halinde sahip olunan hisselerle orantılı olarak hissedarlara bedelsiz olarak verilen yeni nama yazılı hisse senetlerine verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılabilecek oy sayısı Toplantı tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini aşamaz.

Bu %15'lik limit Yönetim Kurulu Başkanına ve kişisel bazda ve vekil sıfatıyla sahip oldukları toplam oy hakkı sayısı bakımından diğer herhangi bir vekile uygulanmaz, şu kadar ki vekalet verenlerin her biri önceki bentte düzenlenen kurala uyacaktır.

Bu limitin uygulanması amacıyla, tek bir hissedar tarafından sahip olunan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L.233-7 ve devamı maddelerinde düzenlenen şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri içerir.

Bu limit, halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden fazlasını - doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken - iktisap eden bir hissedar için geçerli olmayacaktır.

Bütün Genel Kurul toplantılarında intifa hakkı intaç eden hisselerle bağlı olan oy kullanma hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## ÖZEL TOPLANTILAR

### Madde 15

Farklı kategoriden hisse senetleri mevcut olduğu hallerde, bu kategorilere ait hisse senetlerini ellerinde bulunduran Hissedarların katılacakları Özel Toplantılar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere ve bu belgedeki 14. Maddeye göre yapılacaktır.

## KANUNİ DENETÇİLER

### Madde 16

Kanuni Denetçiler yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilir ve görevlerini yerine getirirler.

## YILLIK FİNANSAL TABLOLAR

### Madde 17

Mali yıl 1 Ocak tarihinde başlar ve 31 Aralık tarihinde sona erer.

Yönetim Kurulu döneme ait finansal tabloları yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre hazırlar.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen diğer bütün dokümanlar da hazırlanır.

**Madde 18**

Döneme ait sonuçlar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tespit edilir.

Yedek akçe oluşturması için, dönem karının en az %5'i, önceki zararlar düşüldükten sonra yürürlükteki mevzuat hükümleri uyarınca yedek akçenin %10'una ulaşınca kadar ayrılmalıdır.

Nakli yekûn yapılan net gelirle arttırılan, bu kesintiden sonra mevcut olan net gelir nakli yekûn yapılacak dağıtım veya Yönetim Kurulunun tavsiyesi ile Genel Kurulun faydalı göreceği meblağlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere tahsis edilecek mevcut geliri teşkil eder.

Bakiye, daha sonra Hissedarlara sermayedeki payları ile orantılı olarak tahsis edilir.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden dağıtım yapmaya karar verebilir.

Yıllık finansal tabloların onaylandığı Genel Kurul, temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmıyla ilişkili olarak her bir hissedara temettü veya ara temettünün nakden veya yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca belirlenen koşullara göre temettü veya ara temettü olarak ödenmesini seçme opsiyonu verebilir. Bu opsiyonu kullanan bir hissedar, bu işlemi hisselerine bağlı olan bütün temettüler veya ara temettüler için yapmak zorundadır.

Sermaye azaltımı yapılması durumları hariç olmak üzere, Şirketin sermayesinin mevzuat hükümleri ve düzenleyici hükümler ile dağıtılamayacak minimum sermaye ve yedek akçeden daha az olması halinde hissedarlara dağıtım yapılamaz.

**YARGI YERİ SEÇİM MADDESİ****Madde 19**

Şirketin ömrü boyunca veya tasfiyesi esnasında şirket meselelerine ilişkin olarak Şirket ve hissedarları veya Hissedarların kendi arasında doğabilecek uyuşmazlıklar, Şirketin merkezinin bulunduğu yerde kaza yetkisini haiz yetkili mahkemelere götürülür.

**TASFİYE****Madde 20**

Societe Generale'in tasfiye edilmesi halinde ve yasal ve düzenleyici hükümlerde aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini tespit eder, Yönetim Kurulunun önerisi ile tasfiye memurlarını tayin eder ve anılan tasfiye boyunca tasfiyenin tamamlanmasına kadar kendisine verilmiş yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin itibari değerinin geri ödenmesinden sonra geriye kalan net varlıklar hissedarlara sermaye paylarıyla orantılı olarak dağıtılır.



## 7.5 YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI (1)

(15 Nisan 2020 tarihinde güncellenmiştir)

### Giriş

Yönetim Kurulu toplu olarak bütün hissedarları temsil eder ve Şirketin menfaatleri doğrultusunda hareket eder. Yönetim kurulunun tüm üyeleri, atanma şekli dikkate alınmaksızın, her koşulda Şirketin kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket etmek zorundadır.

Societe Generale, Borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kurallarını uygular. Societe Generale, bir kredi kuruluşu olarak Fransız Ticaret Kanununa, Fransız Para ve Finans Kanununa ve daha genel olarak bankacılık sektörüne ilişkin mevzuat metinlerine tabidir.

İşbu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun organizasyonunu ve çalışma prosedürleri ile üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in sağlam bir Yönetim sistemine sahip olmasını sağlar. Bunun için, organizasyon açık ve net olmalı, sorumluluklar ve sorumlulukların paylaşımı iyi tanımlanmalı ve şeffaf olmalı, şirketin maruz kaldığı yada kalabileceği riskler etkin bir şekilde izleniyor, tespit ediliyor ve raporlanıyor olmalı, yeterli düzeyde bir iç kontrol sistemi bulunmalı, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri, ücretlendirme politikaları ve uygulamaları bulunmalıdır. Bunların hepsi sağlam ve etkin risk yönetimini mümkün kılmalı ve desteklemelidir.

### Madde 1 : Yönetim Kurulu Başkanın Yetkileri

1.1 Yönetim Kurulu, hukuki ve yasal yetkileri dahilindeki tüm konuları görüşür ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamanı ayırır.

1.2 Yönetim Kurulu sınırlı sayıda olmamak üzere aşağıdaki alanlarda yetkilidir:

#### a) Stratejik yönlendirmeler ve operasyonlar

Yönetim Kurulu:

- grubun stratejik yönünü onaylar, uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez bunun gözden geçirir; bu yönler Grubun değerlerini ve Davranış Kurallarını ve bir yandan da sosyal ve çevre sorumluluk politikaları, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve örgütsel politikalara ilişkin itici güçleri içerir;
- stratejik operasyon planlarını onaylar, özellikle de Grubun risk profili, bilanço yapısı ve kazançları üzerinde önemli etkileri olabilecek hisse alım ve satımlarını onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdaki hususları ilgilendirir:

- değeri 250 milyon Euro'dan fazla olan organik büyüme işlemleri, eğer halihazırda yıllık bütçe veya stratejik planın bir bölümü olarak onaylanmamışsa;
- 500 milyon EURO'dan fazla ya da bu işlemler, stratejik planda onaylanan gelişme öncelikleri kapsamında kalıyorsa 250 milyon EURO'dan fazla olan harici büyüme işlemleri

- 250 milyon EURO'dan yüksek satış işlemleri;
- 250 milyon EURO'dan yüksek miktarda tazminata ilişkin ortaklık işlemleri;
- Grubun risk profilini ciddi olarak düşüren işlemler.

Başkan yukarıda anılan koşullar kapsamına girmeyen işlemler hakkında görüşme yapması için Yönetim Kurulunun toplanmasının uygunluğunu vaka bazında değerlendirecektir.

Yönetim Kurulu'nun her toplantısında, son toplantıdan beri yapılan işlemler ve devam eden ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısına kadar tamamlanması beklenen ana projelerde güncelleme yapılır.

#### b) Finansal tablolar ve iletişim

Yönetim Kurulu:

- yıllık ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu, gerçeğe uygunluğunu ve hissedarlara ve piyasalara verilen bilgilerin kaliteli olmasını sağlar;
- Yönetim Raporunu onaylar;
- yayın ve iletişim sürecini, yayınlanan ve iletilen bilgilerin kalite ve güvenilirliğini kontrol eder.

#### c) Risk yönetimi

Yönetim Kurulu:

- global strateji ve her türden riskler için risk iştahını onaylar, bunların uygulanmasını kontrol eder. Bu amaçla, şirketin maruz kaldığı ya da kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına yönelik strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir. Söz konusu riskler arasında ekonomik ortamın oluşturduğu riskler de bulunmaktadır. Özellikle, risk yönetim sistemlerinin uygunluğunu ve etkinliğini sağlar, faaliyetlerden dolayı maruz kalınan riskleri kontrol eder, genel risk limitlerini onaylar, temerrüt hallerinde alınacak düzeltici eylemlerin etkinliğini sağlar.

#### d) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

- Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı/Yardımcılarının yetkilerine her türlü olası sınırlamaları belirler;
- Yönetişim sistemini gözden geçirir, düzenli olarak bu sistemin etkililiğini değerlendirir ve olası eksikliklerin giderilmesi için düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar;
- Özellikle iç kontrolle ilgili bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar;
- kurumun tedbirli ve etkin biçimde yönetilmesini sağlamak ve özellikle menfaat çatışmalarını önlemek için izleme ve denetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticileri(2) tarafından yönlendirilmesini uygulanmasının kontrol edilmesini gerçekleştirir;

(1) İşbu belge Societe Generale'in İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.

(2) Bankacılık düzenlemeleri uyarınca Avrupa Merkez Bankası (AMB) ve Fransa İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurulu (ACPR) nezdinde bu sıfatı taşıyan kişiler. Societe Generale için bu kişiler İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarıdır.

- Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler hakkında uygulamalarından önce müzakere yapacak ve organizasyonda yapılacak esaslı değişiklikler hakkında bilgilendirilecektir;
- Yılda en az bir kez Kurulun kendisinin ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, istidatları ve toplantılara katılımları (2. Ve 3. Maddelere bakınız) ve bunlara dair periyodik değerlendirmelerin sonuçları hakkında değerlendirmeler yapar;
- Yılda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı için yedekleme planını gözden geçirir (dirigeants mandataires sociaux);
- Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile işişare ettikten sonra, gerektiğinde Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasına önceden onay verir;
- Hissedarlar Genel Kurulu'na sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

#### e) Maaş ve ücret politikası

Yönetim Kurulu:

- İşbu İç Kuralların 15. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin toplam maaş tutarlarını dağıtır.
- başta Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri bulunan personel kategorileri olmak üzere, Grup'ta uygulanacak ücret politika ilkelerini belirler, iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin düzenlemelere ve profesyonel standartlara uyduğunun, risk kontrol amaçları ile de tutarlı olduğunun doğrulanabilmesi için yeterli olmasını sağlar;
- Sabit ve değişken ücretler başta olmak üzere, aynı gelirler, performansa bağlı hisseler ya da her türlü ücret enstrümanları ile istihdam sonrası sağlanacak faydalar dahil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux) ücretlerini belirler;
- Yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını müzakere eder.

#### f) Öncü kurtarma planı.

Yönetim Kurulu:

- a) Avrupa Merkez Bankasına bildirilmiş olan öncüci iyileştirme planını tesis eder ve yabancı denetim mercileri tarafından talep edilen her türlü benzer planı müzakere eder.

### Madde 2: Yönetim Kurulu üyelerinin becerileri/istidatları

- 2.1 Yönetim Kurulu üyeleri her zaman, iyi bir itibara, bilgi birikimine, beceriye ve görevlerini yerine getirmek için gerekli olan tecrübe ile maruz kaldığı ana riskler dahil topluca Şirketin faaliyetlerini anlamak için gerekli olan bilgi birikimi, beceriler ve tecrübeye sahip olacaklardır.
- 2.2 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi Şirket ve Şirketin faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin sahip oldukları bilgi birikimini sürekli olarak geliştireceklerdir.

### Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin uygunluk durumu

- 3.1 Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayıracaklardır.

Yürürlükteki mevzuatta belirlenen koşullar altında, herhangi bir tüzel kişilikte tek bir icrai Yönetim Kurulu Üyeliği ve iki icrai olmayan Yönetim Kurulu Üyeliği veya sadece dört icrai olmayan Yönetim Kurulu Üyeliği görevine sahip olabilirler. Bu kuralın amacı doğrultusunda, aynı grup bünyesindeki Yönetim Kurulu Üyelikleri bir Yönetim Kurulu Üyeliği olarak sayılır.

Avrupa Merkez Bankası, Yönetim Kurulunun bir üyesine fazladan bir icrai olmayan Yönetim Kurulu Üyeliğinde bulunma yetkisi verebilir.

- 3.2 - Grup içinde icrai bir Yönetim Kurulu Üyeliği görevine sahip olan herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi, borsada işlem gören herhangi bir şirkette bir görev üstlenmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almalıdır. Bu Yönetim Kurulu Üyesi bu tür bir durumda "menfaat çatışması" başlıklı 14. Maddede düzenlenen usule uymalıdır.

- 3.3 Bu Yönetim Kurulu Üyesi, bir Kurula ait bir Komitedeki katılımı da dahil olmak üzere sahip olduğu Yönetim Kurulu Üyeliği sayısında olan her türlü değişikliğin yarısına profesyonel sorumluluğundaki her türlü değişikliği Başkana derhal bildirecektir.

Bu Yönetim Kurulu Üyesi, aldığı görevlerde veya profesyonel sorumluluklarında önemli bir değişiklik olduğunda, mevcut yönetim kurulu üyeliğinin devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulu'nun karar vereceğini kabul eder.

Üyesi olduğu Yönetim Kurulunda ve Komitelerdeki görevlerini artık yerine getiremeyeceği kanaatine varması halinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa edeceğini taahhüt eder.

- 3.4 Yönetim Kurulu Üyeleri, İç Tüzükte belirlenen koşullar altında, kimliklerini belirlenmesini sağlayan ve etkili katılımlarını garanti eden video konferans ya da telekomünikasyon vasıtaları ile toplantılara katılabilirler.
- 3.5 Tescil Belgesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarına katılımını raporlamaktadır.
- 3.5 Yönetim Kurulu Üyeleri Hissedarlar Genel Kuruluna katılırlar.

### Madde 4: Yönetim Kurulu üyelerinin etik davranışları

- 4.1 Yönetim Kurulu Üyesi her koşul altında yaptığı analiz, değerlendirme, karar ve işlemlerinde bağımsızlığını koruyacaktır.

Yönetim Kurulu Üyesi bağımsızlığından ödün vermesine neden olabilecek herhangi bir menfaat peşinde koşmamalı ve kabul etmemelidir.

- 4.2 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, piyasa suistimaline ilişkin kuralların hükümlerine uymak zorundadır (16 Nisan 2014 tarihli ve 596/2014 nolu Tüzük (AB) ve bu Tüzüğü tamamlayıcı nitelikte olan ve teknik standartların tanımlandığı tüzük ve uygulama yönetmelikleri ve Fransız Para ve Finans Kanunu; Genel Düzenlemeler, Fransız Mali Piyasalar Yönetim Otoritesinin tavsiye ve talimatları) ve özellikle Societe Generale hisse senetlerine, borçlanma senetlerine ve türev enstrümanlar ya da Societe General hisse senetleri ile ilgili diğer mali enstrümanlara (bundan sonra finansal araçlar) ilişkin şirket içinden alınan bilginin iletimi ve kullanımı ile ilgili olanlara uymak zorundadır. Aynı zamanda, Yönetim Kurulu Üyesi, Societe Generale Yönetim Kurulu'na katılımı sonucunda aldığı içeriden bilgilerine sahip olduğu bağlı ortaklıklarının veya borsada işlem gören yatırımlarının veya şirketlerinin finansal araçlarına ilişkin yukarıdaki aynı kurallara uymalıdır.

- 4.3 Yönetim Kurulu Üyeleri, Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayımlanmasından önceki 30 takvim günü içinde ve söz konusu yayımlanma tarihinde piyasada Societe Generale finansal araçlarına müdahale etmekten imtina edeceklerdir.

Societe Generale'in veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3. Maddesi'ndeki anlamı dahilinde Societe Generale'in finansal araçları veya doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolünde bulunan borsada işlem gören bir şirketin finansal araçları ile spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan imtina edeceklerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri yukarıdakileri uygulama konusunda karşılaşılabilecekleri zorlukları Yönetim Kurulu Sekreterine bildireceklerdir.

4.4 Yürürlükteki düzenlemeler uyarınca, Yönetim Kurulu Üyeleri ve onlarla yakından ilişkili olan kişiler Societe Generale Finansal enstrümanlarında yaptıkları işlemleri Fransız Mali Piyasalar Yönetim Otoritesine (AMF) bildirmek zorundadırlar.

Bu beyanın bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine de gönderilir.

4.5 Yönetim Kurulu Üyeleri, işbu İç Kuralların 16 Maddesinin getirdiği yükümlülükler tahdında sahip oldukları tüm Societe Generale hisselerini tescilli formda ellerinde bulunduracaklardır.

## Madde 5: Yönetim Kurulu Başkanı

- 5.1 Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırır ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların program ve gündemini organize eder. Yönetim kurulunun işlerini organize edip yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Hissedarlar Genel Kuruluna başkanlık eder.
- 5.2 Başkan şirketin organlarının düzgün işleyişini ve özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş ve kendisinin de oy hakkı olmadan katılabileceği Komitelerle ilgili olarak en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının uygulanmasını sağlar. Bu Komitelerce görüşülmek üzere sorular sorabilir.
- 5.3 Görevleriyle ilgili her tür bilgiyi alır. İcra Kurulu Başkanı ve ilgili olduğu durumlarda İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grupla ilgili önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kuruluna bilgi verebilecek her tür bilgi veya belgenin açıklanmasını isteyebilir. Aynı amaçla, Kanuni Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanına bilgi verdikten sonra Grubun herhangi bir üst düzey yöneticisini dinleyebilir.
- 5.4 Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilecek durumda olduklarından ve gerekli bilgileri aldıklarından emin olur.
- 5.5 Yönetim Kurulu Başkanı, istisnai durumlar veya özellikle başka bir Yönetim Kurulu Üyesine tevdi edilen görevler haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.
- 5.6 Her koşulda Şirketin değerlerini ve imajını geliştirmek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Yönetim ile iştişare ederek, Yönetim Kurulu Başkanı, özellikle yurt içinde ve yurt dışında önemli müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla olan üst düzey ilişkilerde Grubu temsil edebilir.
- 5.7 Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.
- 5.8 Başkanın hiçbir icrai sorumluluğu yoktur, bu sorumluluklar, kanunlar tarafından konulan sınırlar dahilinde ve Şirketin kurumsal yönetim kurallarına ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen talimatlara uygun bir şekilde Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Yönetim tarafından yerine getirilir.

## Madde 6: Yönetim Kurulunun Toplantıları:

6.1 Yönetim kurulu yılda en az sekiz kez toplanır.

- 6.2 Kimliklerinin belirlenmesini sağlayan ve etkili katılımlarını garanti eden video konferans ya da telekomünikasyon yoluyla Yönetim Kurulu Toplantılarına katılan Yönetim Kurulu Üyeleri toplantı nisabı ve çoğunluğun hesaplanmasında hazır bulunmuş olarak kabul edilir. Bu amaçla, seçilen iletişim aracı katılımcıların en azından sesini iletme, iletişim aracının teknik özellikleri müzakereleri sürekli ve eş zamanlı kılacak şekilde olmalıdır. Yönetim Kurulunun yıllık ve konsolide yıllık raporlar ile Yönetim Raporunun oluşturulması ve kabul edilmesi işlerini yapmak için toplanması halinde bu hükümler geçerli değildir.
- 6.3 Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından gönderilen toplantı davetleri mektup, faks, e-posta ve sözlü olan da dahil diğer başka yollar ile gönderilir.
- 6.4 Başkanın, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ya da Grubun diğer üst yöneticilerinin kararı ile ya da ilgili olduğunda, katılımları yapılacak müzakereler için faydalı olan harici kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına ya da bir kısmına katılabilirler.

## Madde 7: Yönetim Kurulu Üyelerine Verilen Bilgiler

- 7.1 Başkan ya da İcra Kurulu Başkanı, görevlerini ifa edebilmeleri için gerekli olan tüm bilgi ve belgeleri her bir Yönetim Kurulu Üyesine verecektir ve bunlara kolay bir şekilde erişmeleri için bilgisayar ekipmanları sağlar.
- 7.2 Etkili Üst Düzey Yöneticiler, her türlü önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bunlarda yapılan değişiklikler hakkında Yönetim Kuruluna bilgi verecektir.
- 7.3 Gerekli olması halinde ve Şirketi etkileyen ya da etkilemesi muhtemel olan risklerde herhangi bir değişiklik olması halinde Baş Risk Sorumlusu doğrudan Yönetim Kuruluna rapor verecektir.
- 7.4 Konunun gizlilik durumu müsaade ediyorsa, yönetim kurulu ve komite toplantılarından önce, görüşülecek olan ve özel analiz ve önceden değerlendirme yapılmasını gerektiren gündem maddelerine ilişkin çevrim içi olarak gönderilir ya da dosya zamanında hazır halde bulundurulur. Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyelerine bir toplantıdan diğerine kadar geçen zaman arasında da kritik bilgiler de dahil tüm faydalı bilgiler verilecek ve Şirketi etkileyen olaylar ve işlemler hakkında bilgilendirilecektir. Özellikle, Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket tarafından yapılan bütün basın açıklamalarını alacaklardır.

## Madde 8: Yönetim Kurulu Üyelerinin Eğitimi

- 8.1 Şirket, çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri başta olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin eğitimleri için gerekli insan ve mali kaynakları ayırır.
- 8.2 Bankacılık faaliyetleri eğitimi her yıl verilmektedir. Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, atandıklarında veya görevleri boyunca, görevlerini yerine getirmeleri için faydalı olduğunu düşündükleri eğitimlerden faydalanabilirler.
- 8.3 Bu eğitim faaliyetleri Şirket tarafından organize edilecek ve masrafları da Şirket tarafından karşılanacaktır.

## Madde 9: Yönetim Kurulunun Komiteleri:

- 9.1 Bazı konular hakkındaki Yönetim Kurulu müzakereleri, Yönetim Kurulu tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan ve yetkinlikleri dahilinde ilgili hususları inceleyen ve görüşlerini ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunan özel Komiteler tarafından hazırlanır.

- 9.2** Şirket içinde herhangi bir icra görevine sahip olmayan ve ilgili Komitelerin görevleri hakkında yeterli bilgiye sahip olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.
- 9.3** Bu Komiteler gerektiğinde toplantılarına oy hakları bulunmaksızın diğer Yönetim Kurulu üyelerinin katılmalarında karar verebilirler.
- Komiteler, kendilerine verilen görevleri yerine getirmek için gerekli imkanlara sahiptirler ve Yönetim Kurulunun sorumluluğu altında görevlerini yerine getirirler.
- 9.4** İlgili görevlerini yerine getirmede, her türlü ilgili bilginin gönderilmesini talep edebilirler, İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını ve Grup'un üstü yöneticilerini dinleyebilir ve Başkanı bilgilendirdikten sonra masrafları Şirkete ait olmak üzere harici teknik çalışmaların yapılmasını talep edebilir. Elde edilen bilgiler ve toplanan görüşler hakkında rapor verirler.
- 9.5** **Dört daimi Komite bulunmaktadır:**
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
  - Risk Komitesi
  - Ücret Komitesi ve
  - Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi.
- 9.6** İlgili Komitelerin başkanlarının kararı ile, ortak yönleri olan konularda Komiteler arası ortak toplantılar yapılabilir. Bu toplantılara Komite Başkanları eş başkanlık eder.
- 9.7** Yönetim Kurulu bir veya daha fazla geçici Komite kurabilir.
- 9.8** Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Grup şirketleri için görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda yerine getirebilirler.
- 9.9** Her bir Komiteye, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılacak bir öneriye istinaden Yönetim Kurulu tarafından tayin edilecek bir Başkan başkanlığı yapar. Her bir Komitenin Sekreteryası, Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından belirlenen kişiler tarafından yürütülür.
- 9.10** Her Komitenin Başkanı, Komite çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna rapor verir. Komite çalışmalarını gösteren yazılı raporlar düzenli olarak Yönetim Kuruluna sunulacaktır. Her komite yıllık çalışma programını Yönetim Kuruluna sunacaktır.
- 9.11** Her Komite, Tescil Belgesi'nin kendi faaliyet alanına ilişkin olan bölümüyle ilgili olarak Yönetim Kuruluna görüş bildirecek ve Tescil Belgesine eklenmek üzere, Yönetim Kurulunun onayına sunulmak üzere faaliyetlerine ilişkin Yıllık Rapor hazırlayacaktır.

## **Madde 10: Denetim ve İç Kontrol Komitesi;**

- 10.1** Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin izlenmesi ve iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

## **10.2**

- Bu Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
- a) finansal bilgilerin oluşturulması sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçte bir aksaklık durumunda düzeltici tedbirlerin alınmasının sağlanması; geçerli durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamaya yönelik tavsiyelerde bulunulması;
  - b) bilhassa verilen bilgilerin anlaşılır olduğunun doğrulanması ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanmasında benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunun ve tutarlılığının değerlendirilmesi amacıyla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan taslak hesapların analiz edilmesi;
  - c) Kanuni Denetçilerin seçimine dair prosedürün uygulanması ve Yönetim Kuruluna, atanmaları veya görev sürelerinin uzatılması ve ayrıca ücretleri ile ilgili olarak 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. maddesi hükümleri uyarınca hazırlanan bir tavsiyenin sunulması;
  - d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
  - e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19 maddesi ve Yönetim Kurulunca kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığına yönelik risklerin ve bu kişilerce uygulanan koruma tedbirlerinin analiz edilmesinden sonra söz konusu Kanunun L. 822-11-2. Maddesinde belirtilen hesapların onaylanması haricinde sağlanan hizmetlerin onaylanması;
  - f) Kanuni Denetçilerin çalışma programının incelenmesi ve daha genel olarak hesapların Kanuni Denetçiler tarafından denetlenmesinin yürürlükteki yönetmeliklere uygun olarak takibi;
  - g) muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanmasına ve işlenmesine yönelik usuller bakımından iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkililiğinin takibinin sağlanması. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
    - Grubun sürekli kontrol üç aylık gösterge tablosunun gözden geçirilmesi,
    - İş dallarının, birimlerin ve ana bağlı ortaklıklarının iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarını gözden geçirilmesi,
    - Grubun periyodik takip programının incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
    - bankacılık ve mali piyasaları düzenleyen kurumlardan gelen takip yazılarının incelenmesi ve bu yazılara verilecek yanıtların taslağı hakkında görüş bildirilmesi;
  - h) iç kontrolle ilgili düzenlemelere uymak amacıyla hazırlanan raporların incelenmesi.

- 10.3 Komite, hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol da dahil olmak üzere görevlerinin ifası hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Yönetim Kuruluna karşılaşılan her tür zorluğu gecikmeksizin bildirir.
- 10.4 Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.
- 10.5 Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya bu Komitenin Başkanı ayrıca iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) Başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.
- 10.6 Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun finansal, muhasebe, denetim veya iç kontrol becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları anlamında bağımsızdır.

### Madde 11: Risk Komitesi

- 11.1 Risk Komitesi, mevcut ve gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştahı hakkında Yönetim Kuruluna görüş sunar ve bu stratejinin uygulanmasının kontrolünde Yönetim Kuruluna yardım eder.
- 11.2 Komite, özellikle aşağıdaki hususlardan sorumludur:
- a) risk iştahıyla ilgili belgeler hakkında Yönetim Kurulu müzakerelerinin hazırlanması;
  - b) risk kontrol prosedürlerinin gözden geçirilmesi ve genel risk limitlerinin belirlenmesi hususunda danışmanlık verilmesi;
  - c) likidite riskinin tespit edilmesi, yönetilmesi ve izlenmesinde kullanılan strateji, politika, prosedür ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve sonuçların Yönetim Kuruluna sunulması;
  - d) Grubun küresel karşılık ayırma politikası ile önemli tutarlara ilişkin belirli karşılıklar hakkında görüş bildirilmesi;
  - e) risklere dair bankacılık düzenlemelerine uymak için hazırlanan raporların incelenmesi;
  - f) özellikle bu amaçla Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından oluşturulan iç yazışmalar ışığında risk kontrol politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenme politikasının gözden geçirilmesi;
  - g) görevinin parçası olarak Fransa Para ve Finans Kanunu bölüm II ve III'te belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet fiyatlarının Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. Bu fiyatların riskleri doğru bir şekilde yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.
  - h) Ücret Komitesinin görevlerine hâle gelmeksizin, ücret politikası ile sağlanan teşviklerin ve uygulamaların, maruz kaldığı riskler, sermayesi, likiditesi ve ayrıca beklenen faydaların gerçekleşme ihtimali ve zamanlaması açısından Şirketin durumuyla tutarlı olup olmadığının gözden geçirilmesi;

- i) "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak, Grubun sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili yönergeleri ve Davranış ile ilgili göstergelerin uygulamasına ilişkin risklerin gözden geçirilmesi;
  - j) Şirketin ABD'deki operasyonlarıyla ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Merkez Bankasının Gelişmiş İhtiyat Standartları Kuralları ve denetim yönergelerinin koşulları uyarınca gözden geçirilmesi. ABD Risk Komitesi olarak hareket eden Risk Komitesi bu Maddenin ayrılmaz bir parçası olan ve onu tamamlayan bir özel anlaşmaya göre faaliyet gösterir. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından kabul edilen çalışmaları onaylamak üzere Yönetim Kuruluna rapor eder.
- 11.3 Komite Şirketin risk durumunu ilgilendirilen tüm hususlarda bilgilendirilir. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya dış uzmanlardan hizmet alabilir.
- 11.4 Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Risk Komitesi toplantılarına davet edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir. Risk Komitesi veya bu Komitenin Başkanı ayrıca iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerekmesi halinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.
- 11.5 Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risklerle ilgili gerekli bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları anlamında bağımsızdır.

### Madde 12: Ücret Komitesi

- 12.1 Ücret Komitesi, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı (dirigeants mandataires sociaux) ile Şirketteki risk ve risklerin yönetiminde bir etkiye sahip kişilerle ilgili olanlar başta olmak üzere Yönetim Kurulunun ücretlerle ilgili alacağı kararı hazırlar.
- 12.2 Aşağıdaki konularda yıllık inceleme gerçekleştirir:
- a) Şirketin ücret politikası ilkeleri;
  - b) Şirketin şirket görevlilerine (mandataires sociaux) ve ayrıca farklı olmaları halinde Etkili Kıdemli Yöneticilere sağlanan her türlü ücret, ödenek ve sosyal yardımlar;
  - c) bankacılık yönetmelikleri anlamında düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3 Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerini kontrol eder.
- 12.4 Özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık rapor olmak üzere görevini yerine getirmesi için gerekli olan tüm bilgileri alır.
- 12.5 İç kontrol hizmetleri veya dış uzmanlardan yardım alabilir.



- 12.6 Komite, özellikle:
- a) kredi kuruluşları için geçerli yönetmelikler, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarında tanımlanan ilkeler ve mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına (dirigeants mandataires sociaux) yönelik ücret politikasının ilkelerini ve bilhassa her türlü ödenek ve aynı gelirler, sigorta veya emeklilik hakları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret de dahil bu ücretlerin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna teklif eder ve bunların uygulanmasını sağlar;
  - b) İcra Kurulu Başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux executifs) yıllık performans değerlendirmelerini hazırlar;
  - c) performans dayalı hisse politikasını Yönetim Kuruluna teklif eder;
  - d) çalışan tasarruf planına ilişkin Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar;
- 12.7 Ücret Komitesi, çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları(1) bağlamında bağımsızdır. Ücret Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin yönetimi, özkaynakları ve likidite bakımından ücretlendirme politikaları hakkında yetkin ve bağımsız değerlendirmeler yapma imkanı vermektedir.

### **Madde 13: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi**

- 13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:
- a) Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda şirket görevlilerinin (mandataires sociaux) yerine geçecek kişiler hakkında gerekli araştırmaları yaptıktan sonra Yönetim Kuruluna teklifler sunmaktan sorumludur.
  - b) bu amaçla, Yönetim Kuruluna sunulacak olan seçme kriterlerini hazırlar, kadınların ve erkeklerin Yönetim Kurulunda dengeli temsil edilmesiyle ilgili olarak gerçekleştirilecek bir hedef hakkında Yönetim Kuruluna teklif sunar ve bu hedefe ulaşmak için hazırlanmış politika geliştirir(2);
  - c) Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkipini ve etkililiğini düzenli olarak gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar;
  - d) Etkili Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Başkanlarının seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin Yönetim Kurulunun politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda önerilerde bulunur;
  - e) risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Başkanlarının atanması ile ilgili olarak öncesinde bu Komiteler bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Müdürlerinin atanması hakkında da bilgilendirilir. Üst düzey görevlilere (dirigeants) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgilendirilir;
  - f) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularıyla ilgili gözden geçirmesi ile Kurumsal kültürle ilgili çalışmalarını hazırlar. Tescil Belgesine dahil edilecek Yönetim Kurulu şeması ve bilhassa bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin listesi için Yönetim Kuruluna öneride bulunur.

(1) Komiteler bünyesindeki bağımsızların oranlarının hesaplanmasında AFEP-MEDEF Kuralları çalışanları dikkate almamaktadır.

(2) Kredi kuruluşlarının hedefleri ve politikası ile bunları uygulama koşulları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğün 435. maddesinin 2 (c) bendi uyarınca halka açıklanır.

- 13.2 Komite en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları anlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiğinde Komitenin çalışmalarına katılır.

### **Madde 14: Çıkar Çatışmaları**

- 14.1 Yönetim Kurulu Üyeleri, potansiyel çıkar çatışmaları da dahil doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği çıkar çatışmaları hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendirecektir. Yönetim Kurulu Üyeleri çıkar çatışması teşkil eden konulardaki görüşmelere ve karar verme süreçlerine katılmamalıdır.
- 14.2 Başkan, Yönetim Kurulunun üyelerinin içinde bulunduğu çıkar çatışmalarının yönetiminden sorumludur. Gerekli olduğunda, sorunu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyen bir çıkar çatışması durumu söz konusu ise, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına havale eder.
- Yönetim Kurulu Başkanı gerektiğinde çıkar çatışması içinde olan Yönetim Kurulu üyesinin toplantıya katılmamasını isteyebilir.
- 14.3 Yönetim Kurulu Üyeleri, gruba ait olmayan, icra sorumlusu olarak görev yaptıkları borsada işlem gören bir şirkette bir Komiteye katılımları da dahil olmak üzere, yeni bir görevi üstlenme niyetlerini Başkana ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirecek ve böylece Yönetim Kurulunun, Komitenin teklifi üzerine gerekli durumlarda bu görevin Societe Generale yönetim kurulu üyeliğiyle uyumlu olup olmadığına karar verecektir.
- 14.4 Yönetim Kurulu Üyeleri, aleyhlerinde verilen dolandırıcılık hükümlerini, kendilerine karşı yapılan her tür suç isnadını ve/veya resmi makamlarca kendilerine uygulanan yaptırımları ve tabi olabilecekleri yönetim ya da idare yasaklarını ve aynı zamanda dahil oldukları iflas, haciz veya tasfiye işlemlerini Yönetim Kurulu Başkanına bildirecektir.
- 14.5 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, i) göreve başladıktan sonra, ii) her yıl Yönetim Kurulu Sekreterinin Tescil Belgesinin hazırlanması üzerine yapacağı talebe yanıt olarak, iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin herhangi bir zamanda yapacağı talep üzerine ve iv) önceki beyanını kısmen veya tamamen geçersiz kılan bir olayın meydana gelmesinin ardından 10 iş günü içinde 14.1 ve 14.3 paragraflarda belirtilen durumların varlığı ve başka türlü durumlar hakkında yeminli beyanda bulunacaktır.

### **Madde 15: Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri**

- 15.1 Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin toplam miktarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu bunun sadece bir kısmının kullanılmasına karar verebilir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu ya da Komitelerin bazı üyeleri için belirli görevler ya da geçici iş yükü dolayısıyla bir bütçe tahsis edilmesine karar verebilir.
- 15.2 Başkan ve İcra Kurulu Başkanı aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi ise bu ücretleri almayacaktır.
- 15.3 1 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, tahsis edilen ücret miktarı, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Riks Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi arasında dağıtılacak olan ücretler 200.000 EURO azaltılmıştır. Risk Komitesine ödenecek ücretler, iki paya sahip olan Risk Komitesi Başkanı haricinde eşit paylar şeklinde tahsis edilmektedir.

Ardından kalan bakiyeden toplam 130.000 Euro Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanına ve Risk Komitesi Başkanına tahsis edilmiştir.

- 15.4** Kalan bakiye %50 sabit, %50 değişken ücret olarak bölünür. Yönetim Kurulu üyesi başına düşen sabit ücret payı 6'dır. Ek sabit ücret payları aşağıdaki gibi tahsis edilmektedir:
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 pay,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: 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.

İlave sabit ücret payları, yıl boyunca katılım %80'in altına düştüğünde fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

- 15.5** ücretlerin değişken kısmı, yıl sonunda Yönetim Kurulu toplantılarının veya çalışma toplantılarının ve her bir Yönetim Kurulu üyesinin katıldığı her bir Komite toplantısının sayısı ile orantılı olarak bölünür.

#### **Madde 16: Şahsen sahip olunan hisseler**

- 16.1** Genel Kurul tarafından (şahsen veya bir tüzel kişiliğin daimi temsilcisi olarak) tayin edilen her bir Yönetim Kurulu Üyesinin en az 1.000 hisseye sahip olması gerekmektedir. Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetmeliklerce öngörülen 600 hisseyi altı ay içerisinde edinmek, ek altı aylık süre içerisinde ise hisselerini 1.000'e çıkarmak zorundadır.
- 16.2** Her Yönetim Kurulu Üyesi sahip olduğu hisseleri için finansal koruma işlemleri yapmaktan kaçınmalıdır.

#### **Madde 17: Masrafların geri ödenmesi**

- 17.1** Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Komiteleri, Hissedarlar Genel Kurulu ya da Yönetim Kurulu veya Komitelerin işleri ile ilgili diğer toplantılardan kaynaklanan seyahat, konaklama, yeme içme ve görev masrafları faturasının ibrazı üzerine Societe Generale tarafından ödenir ya da geri ödenir.
- En az yılda bir kez Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi bunları gözden geçirir ve gerekirse önerilerde bulunur.
- 17.2** Kurulu Başkanının görevlerini yerine getirmesi için gerekli olan masraflar Şirket tarafından ödenir.
- 17.3** Yönetim Kurulu Sekreteri, ilgili müsnet belgeleri toplar ve doğrular ve ödenecek tutarın ödenmesini ya da geri ödenmesini sağlar.

#### **Madde 18: Sır Tutma**

- 18.1** Her bir Yönetim Kurulu Üyesi aldığı gizli bilgilere, katıldığı görüşmelere kamuya açıklanmadığı sürece alınan kararlara ve her birinin açıkladığı görüşlere ilişkin katı mesleki gizlilikle bağlıdır.
- 18.2** Yönetim Kurulu üyesi gözetme ve uyarma görevi ile yükümlüdür.

## SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ("TÜZÜK")

### YETKİ VE GÖREVLERİ

Societe Generale ("SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulu'nun ("Kurul") ABD Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Merkez Bankaları Sistemi Yönetim Kurulu tarafından yayınlandığı gibi, Banka Holding Şirketleri ve Yabancı Bankacılık Organizasyonları ("EPS Kuralları") için Gelişmiş İhtiyat Standartları koşullarına göre oluşturulmuştur (1). Komitenin görevi (a) SG'nin ABD'deki bağlı ortaklıkları, şubeleri, acenteleri ve temsilcilikleri dahil (toplucu "SGUS"), SG'nin Amerika Birleşik Devletlerindeki mevcut ve gelecekteki işi, faaliyetleri, işleri ve işlemleri ile ilgili olan ya da bunlardan kaynaklanan her türlü riski gözden geçirmek, (b) bu risklere ilişkin genel strateji ve risk iştahı konusunda Kurula danışmanlık yapmak ve (c) bu stratejinin uygulanmasını izlerken Kurula yardım etmek ve (d) SGUS İç Denetim biriminin uygunluğunu ve etkinliğini izlemektir.

Şüpheye mahal vermemek için, SGUS'un riske maruz kalma durumunu belirlemek ve bunu değerlendirmek ve bu riskleri ve planlanan riski hafifletme tedbirlerini Komiteye bildirmek SG ve SGUS üst yönetiminin sorumluluğundadır. Komite, SGUS kurumsal risk yönetimi görevini izlemekten ve SGUS risk konularında yönetime itiraz etmekten sorumlu olmakla birlikte SGUS risk yönetim görevinin verimli ve etkili bir şekilde yerine getirilmesini sağlamaktan tek sorumlu organ değildir.

### TÜZÜK

İşbu tüzük, zaman zaman değiştirildiği gibi USRC'yi oluşturan SG'nin Yönetim Kurulunun İç Kurallarının ("İç Kurallar") 11.2.(j) Maddesinin bir parçasını ve ekini oluşturur. Burada düzenlenmeyen hususlarda İç Kurallar uygulanacaktır.

### ÜYELİK

SG Kurulunun Risk Komitesi (Comite des Risques) üyeleri, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (Comite d'Audit et de Controle Interne) Başkanı ve Kurul bu tür üyelere bir veya daha fazlasına bir istisna getirmediği sürece Denetim ve İç Kontrol Komitesinin diğer üyelerinden oluşur. Komiteye risk Komitesi Başkanı başkanlık eder. Komite Başkanı toplantıya katılamazsa görevini Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı'na devreder.

Komite, İç Kurallarda öngörülen bağımsız adaylık koşullarını karşılayacak ve her zaman EPS Kurallarında düzenlenen bağımsızlık koşullarını karşılayan en az bir üyeye sahip olacaktır.

### NİSAP VE KOMİTE KARARLARI

Toplantı nisabı katılan Komite üyelerinin çoğunluğudur. Toplantı nisabı sağlanırsa, toplantıya katılan Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun oyu ile karar alınır. Komite üyeleri toplantılara asaleten, video konferans veya telefonla katılabilir. Komite kararları oybirliği ile yazılı muvafakat ile toplantı yapılmadan alınabilir.

(1) 79 Federal Kayıt 17, 240 (27 Mart 2014), 12 CFR'de kodifiye edilmiştir. 252. Kısım

### GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS, SGUS ile istişare ederek İcra Kurulu Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri tarafından kendisine sunulan yıllık gündemi onaylar. Her bir toplantının gündemi, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından Komite onayı için yapılan öneri olan, USRC'nin yetkisi içindeki ilgili hususların her yıl ortaya çıktıkça eklemeler ve değişikliklerle birlikte onaylanan yıllık gündeme dayanmaktadır. Komitenin her toplantısına ilişkin materyaller, genellikle toplantılardan en az beş iş günü önce Komite üyelerine dağıtılır.

### TOPLANTILARIN YAPILMA SIKLIĞI

Komite, en az üç ayda bir toplanmak kaydıyla, bu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmenin uygun olduğuna karar verdiği sıklıkta toplanabilir. Komitenin özel toplantıları farklı zamanlarda yapılabilir.

### TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Baş Hukuk Müşaviri (veya onun görevlendirdiği kişi) Komite Sekreteri olacak ve toplantılara ilişkin belgelendirmeyi yapacaktır. Tutanaklar, Komitenin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılacak ve bu sonraki Komite toplantısında onaylanacaktır. Komite toplantılarının resmi kayıtları Kurul Sekreteri tarafından muhafaza edilecektir.

### ROL VE SORUMLULUKLAR

Yönetime itiraz etme görevi de dahil olmak üzere Komitenin Görev ve Yetkileri yukarıda düzenlenmiştir. Komitenin bu görev ve yetkilerini yerine getirmesindeki özel rolleri ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- iç kontrol biriminin (risk, uyum, iç denetim) Başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürü ve gerektiğinde diğer SGUS Yöneticilerinden düzenli olarak güncel bilgileri almak;
- en azından yıllık olarak, likidite risk yönetimiyle ilgili çerçeve unsurlarını ve bunlarla ilgili önemli revizyonlar dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini gözden geçirip onaylamak;
- SGUS Risk İştahı Beyanını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak ve SGUS risk yönetimi, yönetim ve risk kontrol altyapısını oluşturan diğer ilgili kapsamlı politikaların yanı sıra bu politikaları uygulamak ve bu politikalara uygunluğu izlemek ve raporlamak için süreçleri ve sistemleri gözden geçirmek;
- Üç ayda bir, ABD Baş Risk Sorumlusu'nun, bunlarla sınırlı olmamak üzere, likidite riskini içeren, SGUS'u etkileyen riskler hakkındaki üç aylık raporunu gözden geçirmek. Şüpheye mahal vermemek adına, SG yönetiminin hiçbir üyesi, ne üç aylık risk raporunun içeriğinde değişiklik talep etme ne de raporu veto etme hakkına sahiptir;
- SGUS Likidite Riski Politikasını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;



## PAYLAR, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

### SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ("TÜZÜK")

- en az üç ayda bir ve gerektiğinde daha sık aralıklarla, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile diğer SG Grup ya da SGUS personellerinin katılımı olmaksızın kamera ile toplantı yapmak. Buna ek olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu, Komiteye bir sorunu, bulguyu, sonucu, tavsiyeyi veya analizi rapor etmesi gerekmesi durumunda USRC'ye sınırsız erişim hakkına sahip olacaktır;
- sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklık, faaliyetler, büyüklük ve SG'nin bu tür işlemlere ilişkin kurumsal çapta likidite riski toleransını göz önüne alarak, SG'nin birleşik ABD operasyonları için (likidite risk toleransı) işletme stratejisi ile bağlantılı olarak üstlenebileceği kabul edilebilir likidite riski seviyesini en az yılda bir gözden geçirmek ve onaylamak;
- SG'nin birleşik ABD operasyonlarının kabul edilen likidite risk toleransına göre yürütülüp yürütülmediğini tespit etmek ve bu likidite risk toleransının SG'nin kurumsal çaptaki likidite risk toleransı ile uyumlu olmasını sağlamak için yeterli bilgileri en az altı ayda bir gözden geçirmek;
- her birinin beklenmeyen bir likidite riski oluşturup oluşturmadığını ve her birinin likidite riskinin belirlenen likidite risk toleransı içinde kalıp kalmadığını belirlemek için SGUS'un önemli iş alanlarını ve ürünlerini en az yılda bir gözden geçirmek;
- SGUS acil durum finansman planını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirip onaylamak;
- SGUS iş planlarını, sonuçlarını ve stratejisini en az yılda bir kez gözden geçirmek;
- tüm SGUS geliştirme projelerinde ihtiyatlı denetim hususlarından kaynaklanan ilerlemeyi düzenli olarak gözden geçirmek;
- ölçümler, güncellemeler ve itirazlar da dahil olmak üzere SGUS kurumsal uyum çerçevesi hakkındaki bilgileri en az üç ayda bir gözden geçirmek;
- SGUS Uyumluluk Riski Yönetim Politikası Çerçevesi ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS'un, Banka Gizlilik Yasası, Yabancı Varlıkların Kontrolü Ofisi yönetmelikleri ve geçerli müşterini tanı koşulları dahil olmak üzere ABD kara para aklama yasalarına uyumunu denetleyen nihai organ olarak görev yapmak ve söz konusu yönetmelik ve koşullara uyumuna ilişkin SGUS çerçevesini yılda en az bir kez gözden geçirmek;
- SGUS İç Denetim birimi ("SGIAA") önerilen yıllık denetim planını, SGIAA şartını ve anahtar performans göstergelerini yılda bir gözden geçirmek ve onaylamak;
- kilit SGUS risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, daha yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kök neden analizi ve önemli endüstri ve kurum tematik eğilimler dahil denetim çalışmalarının sonuçları ile ilgili SGIAA'dan gelen raporları düzenli olarak gözden geçirmek;
- SGUS üst yönetiminin (SGUS İcra Kurulu Başkanı ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri dışında) katılımı olmaksızın SGIAA Denetim Baş Yöneticisinden planda yapılan önemli değişiklikler dahil yıllık denetim planının tamamlanma durumu; varsa, devam eden SGIAA geliştirme planlarına ilişkin güncellemeler; ve SGIAA anahtar performans göstergelerinin ve dahili ve harici kalite güvence incelemelerinin sonuçları ilgili olarak düzenli olarak sunum almak;

- SGIAA'nın talep ettiği şekilde ve talep etmesi halinde, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi ile kamera toplantıları yapmak. Buna ek olarak, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi, Komiteye bir sorunu, tespiti, sonucu, tavsiyeyi veya analizi rapor etmesi gerekmesi durumunda USRC'ye sınırsız erişim hakkına sahip olacaktır;
- SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Tarafsızlık Onaylama Sunumunu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini yılda en az bir kez gözden geçirmek; SGIAA'nın bağımsız ve nesnel olarak çalışma yeteneğini değerlendirmek; ve SGIAA ile ilgili hususları Grup Teftiş ve Denetim Başkanına ve SGUS CEO'suna bildirmek; ve
- SGUS'u etkileyen bir dizi konuda en az yılda bir bilgi ve eğitim almak. Söz konusu konular, zaman zaman değişecek fakat tipik olarak rüşvetle mücadele ve yolsuzluğun önlenmesi, likidite risk, insan kaynakları, kültür ve davranış, bilgi teknolojileri risk yönetimi; siber güvenlik, düzenleyici gelişmeler ile dava ve uygulama gelişmelerini içerecektir.

Yukarıda belirtilen tüm konuların dönemselliği ile ilgili ek detaylar Komitenin yıllık gündeminde yer bulunmaktadır.

Şüpheye mahal vermemek adına, işbu belgede atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komiteye hitaben yapılacak ve işbu belgede açıklanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisinin ilişkisi Komite ile olacaktır. Grup Denetimi birimi, Denetim ve İç Kontrol Komitesine rapor vermeye devam edecek ve kendi takdirine bağlı olarak, SGUS veya SGIAA ve çalışmaları ile ilgili her türlü konu hakkındaki bilgileri raporlarında işleyecektir.

Ek A, Komite tarafından yıllık olarak onaylanması planlanan tüm belgelerin listesini içermektedir. Gerekliğinde diğer gündem maddeleri de onay için Komiteye sunulabilir.

### İŞBU TÜZÜĞE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

İşbu tüzükte yapılacak esaslı değişiklikler, Kurulun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin önceden yapacağı inceleme sonrasında Komite ve SG Kurulu tarafından onaylanacaktır. Bu tüzükte yapılacak olan önemli olmayan değişiklikler Komite tarafından onaylanabilir.

### DANIŞMAN ÇALIŞTIRMA

Komite, Yönetim Kurulu Başkanına ya da Yönetim Kurulunun kendisine bilgi verdikten sonra ve Kurula bu hususun geri rapor edilmesi kaydıyla, masrafları şirkete ait olmak üzere işbu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirirken Komiteye yardımcı olması için özel risk yönetimi, yasal, finansal, muhasebe, denetim veya diğer profesyonel danışmanların atanmasını, tutulmasını ve bunların görevlerinin sonlandırılmasını talep edebilir. Bu tür bir görevlendirme, Kurul Sekreterinin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilecektir.

Versiyon #	Versiyon tarihi	Hazırlayan	Onaylayan
1	30 Temmuz 2019 Salı	SGUS Baş Hukuk Müşaviri	SG Yönetim Kurulu
2	11 Mart 2020	SGUS Baş Hukuk Müşaviri	

**Ek A: Komite Tarafından Yıllık Olarak Onaylanan Maddelerin Listesi**

SGUS (Risk İştahı Beyanı)
SGUS Likidite Riski Toleransı
SGUS Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi
SGUS Acil Durum Finansmanı Planı
SGUS Likidite Riski Politikası
ABD Risk Komitesi Yıllık Gündemi
Önerilen USRC eğitim programı (ABD Risk Komitesi Yıllık Gündemine alınmıştır)
SGUS Uyumluluk Risk Yönetimi Programı Çerçevesi
SGIAA Tüzüğü
SGIAA Anahtar Performans Göstergeleri
SGIAA Yıllık Denetim Planı

## 7.6 SON 12 AYDA YAYINLANAN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN LİSTESİ( 1)

### Düzenleyici Bilgilerin listesi kapsamında yapılan basın açıklamaları

- 17.03.2020 - 17 Mart 2020 tarihinde yapılan Morgan Stanley konferansından önemli noktalar
- 31.03.2020 - 31 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı
- 19.05.2020 - Yıllık Genel Kurul ve Yönetim Kurulu Toplantısı
- 04.08.2020 - Societe Generale Grubu Yeni Yönetim ekibinin atanması
- 04.12.2020 - 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren yasal özkaynak koşullarının açıklanması
- 07.12.2020 - Fransa Bireysel Bankacılıkta iki büyük stratejik girişim

### Universal Tescil Belgesi ve Değişiklikler - Yıllık Mali Rapor

- 12.03.2020 - Universal Tescil Belgesi 2020
- 12.03.2020 - Universal Tescil Belgesinin Hazır Olması 2020
- 12.03.2020 – Yıllık Mali Raporun Hazır Olması
- 07.05.2020 – 7 Mayıs 2020 tarihinde sunulan 2020 Tescil Belgesine ilişkin ilk güncellenmenin hazır olması
- 07.05.2020 - 2020 Universal Tescile ilişkin ilk güncelleme
- 7 Mayıs 2020 tarihinde sunulan belge
- 05.08.2020 - Tescil Belgesine yapılan ikinci değişikliğin hazır olması
- 05.08.2020 - 5 Ağustos 2020 tarihinde sunulan Universal Tescil Belgesinde yapılan ikinci değişiklik
- 07.09.2020 - Universal Tescil Belgesinde yapılan üçüncü değişikliğin hazır olması
- 07.09.2020 - 7 Eylül 2020 tarihinde sunulan Universal Tescil Belgesinde yapılan üçüncü değişiklik
- 06.11.2020 - 6 Kasım 2020 tarihinde sunulan Universal Tescil Belgesinde yapılan dördüncü değişikliğin hazır olması
- 06.11.2020 - 6 Kasım 2020 tarihinde sunulan Universal Tescil Belgesinde yapılan dördüncü değişiklik

### Yarı yıla ilişkin mali rapor

- 05.08.2020 - Yarı yıl mali raporunun hazır olduğuna ilişkin basın açıklaması
- 05.08.2020 - Yarı yıl mali raporu

### Üç aylık mali bilgiler

- 30.04.2020 - 2020 1. çeyrek sonuçları
- 03.08.2020– 2020 2. çeyrek sonuçları
- 05.11.2020– 2020 3. çeyrek sonuçları
- 10.02.2021 - tüm 2020 yılı ve 4. çeyrek sonuçları

### Oy kullanma haklarının ve hisselerin toplam sayısına ilişkin aylık rapor

- 12 adet rapor formu

### Geri satın alma programlarına ilişkin açıklama ve likidite anlaşması hakkında beyan

- 13.05.2020 - Geri satın alma programına ilişkin açıklama
- 02.07.2020 - Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 16.11.2020 - 17.12.2020 arası - Hisse geri satın alma raporu ve hisse geri satın alma programı çerçevesinde yapılan işlemlere ilişkin bilgiler (6 rapor)
- 08.01.2021– Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı

### Kurumsal yönetim raporu

- 12.03.2020 - Kurumsal yönetim raporunun hazır olması

### Hissedarlar genel kurul toplantısı ile ilgili bilgilere erişim ya da bu bilgilerin istişare edilmesi hakkında basın duyurusu

- 21.04.2020 - 19 Mayıs 2020 tarihli Birleşik Hissedarlar Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgilerin hazır olması ya da bu bilgilerin istişare edilmesi
- 10.04.2020 - Hissedarların 19 Mayıs 2020 tarihli Birleşik Genel Kurul Toplantısına katılmalarına ilişkin koşul ve yöntemler

(1) Tam bilgi <https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/regulated-information> adresinde bulunmaktadır



# 8

## UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

8.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	628	8.3 HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİLER	628
8.2 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI	628		

## 8.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sayın Frédéric Oudéa

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı

## 8.2 TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla bütün makul tedbirleri aldıktan sonra, işbu Universal Tescil Belgesinde bulunan bilgilerin bildiğim kadarıyla gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileme ihtimali olan herhangi bir noksanının olmadığını tasdik ederim.

Bildiğim çerçevesinde, hesapların yürürlükteki muhasebe standartlarına uygun bir şekilde hazırlanmış olduğunu, Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve kar veya zararının gerçek ve doğru görünümünü sunduğunu, konsolidasyon kapsamında ve Yönetim Raporunda (söz konusu raporun içeriği, Bölüm 9'da yer alan çapraz başvuru tablosunda verilmektedir) bulunan bütün taahhütlerin Şirketin iş ve mali konumunun gelişme ve performansının ve konsolidasyon kapsamına dâhil edilen bütün taahhütlerin gerçek ve doğru incelemesini ve maruz kaldıkları ana riskler ve belirsizliklerin açıklamalarını sunduğunu tasdik ederim.

Paris, 17 Mart 2020

İcra Kurulu Başkanı

Frédéric Oudéa

## 8.3 HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİLER

### KANUNİ DENETÇİLER

**Adı Soyadı:** Sayın Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres

**Adresi:** 1/2 place des Saisons, 92400 Courbevoie - Paris-La Defense (Fransa)

**Görevlendirilme tarihi:** 22 Mayıs 2012

**Görevlendirme yenileme tarihi:** 23 Mayıs 2018

**Görev Süresi:** altı mali yıl: Mevcut görev süresinin sonu: yıl 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

**Adı-Soyadı:** Sayın Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte &Associés

**Adresi:** 6, place de la Pyramide 92908 Paris-La Defense Cedex (Fransa)

**İlk görevlendirilme tarihi:** 18 Nisan 2003

**Son görevlendirme yenileme tarihi:** 23 Mayıs 2018

**Görev süresi:** altı mali yıl

**Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.**

Ernst & Young et Autres ve Deloitte & Associés şirketleri, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles (Versay Resmi Denetçiler Bölgesel Şirketi) kurumuna Kanuni Denetçiler olarak kayıtlıdır.

# ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

9.1	ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI	630	9.2	İHRAÇÇININ BEYANI	632
9.1.1	Universal Tescil Belgesinin çapraz başvuru tablosu	630			
9.1.2	Yıllık Mali Rapor çapraz başvuru tablosu	632			
9.1.3	Mahkeme Yazı İşleri Müdürlüğü çapraz başvuru tablosu	632			



## 9.1 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

### 9.1.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNİN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Bu çapraz başvuru tablosu, Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin (EC) 2017/1129 sayılı Tüzüğüne ek ve (EC) No 809/2004 sayılı Komisyon Tüzüğünü yürürlükten kaldıran (AB) 2019/980 sayılı Yetki Devrine Dayanan Komisyon Tüzüğü'nün Ek 1 nolu ekinde belirtilen başlıkları (Ek 2'ye atıf yapıldığı gibi) içermektedir ve Universal Tescil Belgesinin bu başlıkların her birine ilişkin bilgilerin bahsedildiği sayfalarına atıf yapmaktadır.

Başlıklar	Universal Tescil Belgesinin sayfa numaraları
<b>1 SORUMLU KİŞİLER</b>	
1.1 Sorumlu kişilerin adı ve görevi	628
1.2 Sorumlu kişiler tarafından yapılan beyan	628
1.3 Uzman bir kişiye atfedilen ifade veya rapor	YOK
1.4 Üçüncü şahıslardan alınan bilgiler	YOK
1.5 İhraççının Beyanı	632
<b>2 KANUNİ DENETÇİLER</b>	
2.1 Denetçilerin adı ve adresi	628
2.2 Denetçilerin istifası, görevden alınması veya yeniden atanmaması	YOK
<b>3 RISK FAKTÖRLERİ</b>	<b>152-162</b>
<b>4 İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER</b>	
4.1 İhraççının yasal ve ticari adı	607
4.2 İhraççının tescil yeri, tescil numarası ve tüzel kişi tanımlayıcısı (LEI)	607
4.3 Kuruluş tarihi ve ihraççının ömrü	607
4.4 İhraççının ikametgahı ve yasal yapısı, yürürlükteki mevzuat, kurulduğu ülke, şirket merkezinin ve internet sitesinin adresi ve telefon numarası	607
<b>5 İŞLETMEYE GENEL BAKIŞ</b>	
5.1 Başlıca faaliyetler	8-10; 47-52
5.2 Başlıca piyasalar	8-13; 16-26; 28-29; 466-470
5.3 İşletmenin gelişiminde önemli olaylar	6-7; 14-26
5.4 Strateji ve hedefler	11-15; 30-31
5.5 Patentler veya lisanslar, sınai, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim proseslerine ilişkin ihraççıya olan bağımlılık düzeyi	YOK
5.6 İhraççı tarafından rekabetçi pozisyonu hakkında yapılan beyanların dayanağı	30-40
5.7 Yatırımlar	58; 268-348; 373-377
<b>6 ORGANİZASYON YAPISI</b>	
6.1 Grubun kısaca tanımlanması	8-10; 28-29
6.2 Önemli bağlı ortaklıkların listesi	28-29; 480-517
<b>7 FAALİYETLERİN VE MALİ DURUMUN İNCELEMESİ</b>	
7.1 Mali durum	30-46; 53-57
7.2 Faaliyet sonuçları	30-46
<b>8 SERMAYE KAYNAKLARI</b>	
8.1 İhraççının sermaye kaynaklarına ilişkin bilgi	55; 352-356; 460-465; 571-574
8.2 İhraççının nakit akışı kaynakları ve meblağları	357
8.3 İhraççının borçlanma koşulları ve finansman yapısı hakkında bilgi	56-57
8.4 İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımının kısıtlanması hakkında bilgiler	598
8.5 5.7.2 numaralı maddede atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynaklarına ilişkin bilgi	55-57; 59
<b>9 DÜZENLEYİCİ ÇEVRE</b>	<b>12; 14-15; 41; 46; 179</b>
<b>10 TREND BİLGİLERİ</b>	
10.1 En son mali yılın sonundan beri üretim, satış ve stok ile maliyet ve satış fiyatlarındaki en önemli son trendler Grubun finansal performansındaki her türlü önemli değişiklik veya uygun olumsuz bir ifadede bulunun.	59

**ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI**  
**ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI**

Başlıklar	Universal Tescil Belgesinin sayfa numaraları
10.2 En azından mevcut mali yılda ihracçının muhtemel müşterilerinde makul olarak esaslı bir etkisi olması muhtemel trendler, belirsizlikler, talepler, taahhütler ve olaylar	14-15
<b>11 KAR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ</b>	<b>YOK</b>
<b>12 İDARİ, YÖNETİM VE DENETLEYİCİ ORGANLAR VE GENEL YÖNETİM</b>	
12.1 Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	64-97
12.2 İdari, yönetim ve denetim organları ve Genel Yönetimin menfaat çatışmaları	146
<b>13 ÜCRET VE GELİRLER</b>	
13.1 Ödenen ücret ve aynı gelir miktarı	98-142
13.2 İhraççı ya da onun bağlı ortaklıkları tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzer gelirler sağlamak için ayrılan veya biriktirilen toplam miktarlar	448-455
<b>14 YÖNETİM KURULU VE GENEL YÖNETİM UYGULAMALARI</b>	
14.1 Cari görev süresinin sona erme tarihi	67-68; 73-81; 93-94; 99
14.2 İdari kurum görevlerinin İhraççı ile akdettikleri hizmet sözleşmeleri	YOK
14.3 İhraççının denetim komitesi ve ücret komitesi hakkında bilgi	85-90
14.4 İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	65
14.5 Yönetim kurulu ve komitelerin oluşumuna ilişkin gelecekteki değişiklikler de dahil kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel esaslı etkiler	66-68
<b>15 ÇALIŞANLAR</b>	
15.1 Çalışan sayısı	281
15.2 Şirket görevlerine verilen hissedarlıklar ve hisse opsiyonları	67; 73-81; 93-94; 98-142
15.3 Çalışanların ihracçının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemelerin tanımı	448; 455; 544; 563; 567; 603; 608
<b>16 BÜYÜK HİSSEDARLAR</b>	
16.1 Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip hissedarlar	603-604
16.2 Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	603-604; 607-608
16.3 İhraççının kontrolü	603-604; 606
16.4 Yapılmasının müteakip bir tarihte ihracçının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek İhraççı tarafından bilinen düzenlemeler	YOK
<b>17 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ</b>	<b>146-147; 448-449</b>
<b>18 İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KAR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER</b>	
18.1 Geçmiş mali bilgiler	138; 168-171; 179-180; 190; 192-196; 204-205; 208-218; 224-234; 243-247; 352-522; 529-592
18.2 Yarı yıla ait ve diğer mali bilgiler	YOK
18.3 Geçmiş yıllık mali bilgilerin denetimi	523-528; 593-598
18.4 Proforma mali bilgiler	YOK
18.5 Temettü politikası	12; 602
18.6 Kanuni takibat ve tahkim işlemleri	259; 519-522; 590-592
18.7 İhraççının mali durumundaki önemli değişimler	59
<b>19 EK BİLGİLER</b>	
19.1 Sermaye	144-145; 603-609
19.2 Şirket Kuruluş Senedi ve Şirket Esas Sözleşmesi	609-614
<b>20 ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER</b>	<b>59</b>
<b>21 MEVCUT BELGELER</b>	<b>608</b>

Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğünü tamamlayan 14 Mart 2019 tarihli 2019/890 sayılı AT Yönetmeliği uyarınca, aşağıdaki bilgiler iş bu Universal Tescil Belgesine referans yapılarak dahil edilmiştir:

- 31 Aralık 2018 itibarıyla sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesapları, ilgili Kanuni Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu, 11 Mart 2019 tarihinde AMF'ye sunulan D. 18-0112 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 469 ila 525 ve 131, 149, 163 ila 166, 178, 187, 189 ila 194, 202 ila 205, 209 ila 213, 215 ila 218, 228 ila 223, 300 ila 463, 526 ila 530 ve 469 ila 475 ve 25-65 sayfalarında sunulmuştur.
- 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesaplar, ilgili Kanuni Denetçi Raporları ve

Grup Yönetim Raporu 12 Mart 2020 tarihinde AMF'ye sunulan D. 20-0112 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 469 ila 535 ve 135 ila 137, 161-162, 172, 181, 183, 185 ila 192, 199 ila 202, 208 ila 215, 217 ila 219, 231 ila 235, 310 ila 468 sayfaları ile 536-540 ve 29 ila 67 sayfalarında sunulmuştur.

Yukarıda anılmayan 19-0133 ve D. 20-0.112 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu Universal Tescil Belgesinin başka bir bölümünde yer almaktadır.

Yukarıda değinilen her iki Tescil Belgesi şirketin internet sitesi olan [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) ve AMF'nin (Fransa Mali Piyasalar Kurulu) internet sitesi olan <https://www.amf-france.org/en> adreslerinde yer almaktadır.

## 9.1.2 YILLIK MALİ RAPOR ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Mali Piyasalar Kurulunun Genel Yönetmeliğinin 222-3 sayılı Maddesi uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanununun 451-1-2 sayılı Maddesinin I fıkrasında atfı yapılan Yıllık Mali Rapor Universal Tescil Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan bilgileri içerir:

Yıllık mali rapor	Sayfa No.
Universal Tescil Belgesinden sorumlu kişinin beyanı	628
Yönetim Raporu	
■ Ana şirket ve konsolide Grup'un muhasebe ve mali bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin iç denetim ve risk yönetimi prosedürlerinin sonuçlarının, mali durumunun, risk ve temel özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100-1 )	8-26; 30-46; 53-54; 149-350; 529-535
■ Hisse geri satın alımlarına ilişkin bilgiler (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211 Paragraf 2)	604-605
■ Coğrafi bölge ve faaliyetlere ilişkin bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanunu Madde 511-45 )	60-61
<b>Finansal tablolar</b>	
■ Yıllık hesaplar	536-592
■ Yıllık hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	593-598
■ Konsolide hesaplar	138; 168-171; 179-180; 190; 192-196; 204-205; 211-218; 224-228; 230-231; 243-247; 352-522
■ Konsolide hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	523-528

## 9.1.3 MAHKEME YAZI İŞLERİ MÜDÜRLÜĞÜ İÇİN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 232-23.Maddesi uyarınca, Universal Tescil Belgesinin aşağıda yer alan sayfalarında ve/veya bölümlerinde tanımlanan maddeleri içerdiği belirtilmiştir:

Finansal tablolar	Sayfa No.
■ Yıllık hesaplar	536-592
■ Yıllık hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	593-598
■ Konsolide hesaplar	138; 168-171; 179-180; 190; 192-196; 204-205; 211-218; 224-228; 230-231; 243-247; 352-522
■ Konsolide hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	523-528
<b>Yönetim Raporu (Fransız Ticaret Kanunun L.225-100 Maddesi)</b>	<b>Bölüm No. veya Sayfa No.</b>
<b>Şirket ve Grup Faaliyetleri / Finansal Olmayan Performans Beyanı / Diğerleri</b>	Bölüm 1-2; Bölüm 4-5; 466-469; 480-517; 529-535; 600-606
<b>Ekler</b>	
■ Kurumsal yönetim raporu ve ilgili Kanuni Denetçi raporu	64-148
■ Bağımsız Doğrulayıcı Raporu	336-337
■ Son 5 yıla ait sonuçlar	533

## 9.2 İHRAÇÇININ BEYANI

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 17 Mart 2021 tarihinde AMF'ye sunulmuştur. Bu Universal Tescil Belgesi, bir sermaye piyasası aracı notu ve geçerli durumlarda bir özet ve Universal Tescil Belgesine ilişkin tadiller eklenerek menkul kıymetlerin halka arzı veya düzenlenmiş bir piyasada işlem görmek üzere kabul amaçlarıyla kullanılabilir. Belgenin tamamı AMF tarafından 2017/1129 (AB) Sayılı Tüzük uyarınca onaylanmıştır.

# SÖZLÜK

## BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

## KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Swapı.	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CDO:	Teminatlı Borç Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gereklikleri Direktifi	
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	
EAD	Temerrüt halinde risk tutarı	
EL	Beklenen Zarar	
ESG	Çevre, Sosyal ve Yönetişim	
G-SIB	Küresel Sistem İçin Önemli Bankalar	Bkz: SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp	
NSFR	Net İstikrarlı Fonlama Oranı	
PD	Temerrüde Düşme Olasılığı	
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz: Menkul kıymetleştirme
RWA	Risk Ağırlıklı Varlıklar	
SVaR	Stresli Riske Maruz Değer	
VaR	Riske Maruz Değer	

**Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Basel 1 (Anlaşmalar):** bankaların sermaye tabanlarına yönelik uluslararası bir asgari ve standart limitin oluşturulması suretiyle sermaye yeterliliğinin ve istikrarın sağlanması için, 1988 yılında Basel Komitesi tarafından oluşturulan ihtiyati çerçevedir. Özellikle asgari %8'lik bir asgari sermaye oranı - bankalar tarafından alınan toplam risklerin oranı- belirlir ( Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Basel 2 (Anlaşmalar):** bankaların risklerinin daha iyi değerlendirilmesi ve sınırlandırılması için kullanılan ihtiyati çerçevedir. Banka kredisi, piyasa ve operasyon risklerine odaklanmıştır. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Basel 3 (Anlaşmalar):** ihtiyatlı bankacılık standartlarında yapılan, bankaların sermaye yeterliliğinin nicelik ve niteliğini iyileştirerek Basel 2 kurallarını tamamlayan değişiklikler. Aynı zamanda likidite riskinin yönetimi (nicel oranlar) açısından asgari gereklilikleri uygular, mali sistemin döngüselini sınırlandıran önlemleri belirler (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) ve sistemik açıdan önemli bankalarla ilgili koşulları güçlendirir. Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 Anlaşmaları, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olan 2013/36/EU ("CRD4") sayılı Direktifi ve 575/2013 ("CRR") sayılı Tüzüğü kapsamında Avrupa'da uygulanmaktadır.

**Tahvil:** ticarete konu olan ve - belirli bir emisyonunda- ihraççıya (şirket, kamu kurumu veya devlet olabilir) emisyonun itibari değerine göre bir alacak hakkı veren, menkul kıymet şeklinde ihraç edilmiş bir kredi kesridir.

**Gelir Üreten Birim (CGU):** IAS 36 muhasebe standartlarına göre diğer varlıklar veya varlık grupları tarafından üretilen gelen nakit akışından genellikle bağımsız olan gelen nakit akışını üreten, tanımlanabilir en küçük varlıklar grubu. "IFRS standartlarına göre, bir şirket kendisini oluşturan en çok sayıda nakit üreten birimleri (CGU) belirlemelidir; bu CGU'lar genel olarak faaliyetler açısından bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmelidir. CGU seviyesinde periyodik olarak (eğer bunların değerinin düştüğüne kanaat getirmek için sebepler varsa) veya yıllık olarak (eğer bunlar şerefiye içeriyorsa) değer düşüklüğü testi yapılmalıdır". (Kaynak: Les Echos.fr, aktaran Vernimmen).

**Teminat:** borçlunun ödeme yükümlülüklerini karşılayamaması durumunda kredinin geri ödenmesi için teminat olarak kullanılan devredilebilir varlık ya da garantiyi ifade eder (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Teminatlı Borç Yükümlülüğü (CDO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO):** bkz. menkul kıymetleştirme. Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler (CMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

**Çekirdek Sermaye:** ihtiyat kesintilerinden çıkarılarak bulunan temel sermaye ile ilgili hisse prim ve karşılıklarını içerir.

**Çekirdek Sermaye Oranı:** CRD4/CRR kurallarına göre **Çekirdek Sermaye** ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır. Çekirdek Sermaye, daha önceki CRD3 Direktifi'ne (Basel 2) nazaran daha sınırlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

## SÖZLÜK

### BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

**Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM):** belirli fiyat risklerini (yayıma, korelasyon, tahsilat vb.) oluşturan kredi faaliyetleri korelasyon portföyü için ilave Risk Yüklülüğüne (IRC) ek olarak sermaye bedelini ifade eder. CRM, %0,1'lik en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelen %99,9 risk faktörüdür.

**Çekirdek Sermaye oranı:** Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklerine göre Çekirdek Sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

**Maliyet-gelir oranı:** şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan net bankacılık geliri payını gösteren orandır. Maliyet-gelir oranı işletme ücretlerinin NBG'ye bölünmesi suretiyle hesaplanır.

**Baz puan cinsinden risk maliyeti:** baz puan cinsinden risk maliyeti, ticari riskin net maliyetinin, dönem başındaki geri ödenmemiş kredilere oranı kullanılarak hesaplanır.

Net risk maliyeti, bilanço içi ve bilanço dışı maruz kalınan risk tutarının maliyetidir, örneğin Amortisman ve ters kayıtlar (kullanılmış veya kullanılmamış) + Tahsil edilemeyen alacaklardan zararlar - tahsili şüpheli kredilerin tahsil edilmesi. Hukuki süreçler nedeniyle ayrılan karşılıklar ve bunların ters kayıtları bu hesaplama katılmamıştır.

**CRD3:** Özellikle pazar riski açısından Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen hükümlerin yer aldığı sermaye gereksinimlerine ilişkin Avrupa Direktifi: işlem defterinde temerrüt riskinin birleştirilmesinde veya varlıkların yer değiştirmesinin derecelendirilmesinde (dilimli ve dilimsiz varlıklar) gelişme ve Riske Maruz Değerin dönerselliğindeki azalma (bkz. tanım).

**CRD4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği):** 2013/36/ EU ("CRD4") sayılı Direktif ve 575/2013 ("CRR") sayılı Yönetmelik (AB), Avrupa'da Basel 3'ü oluşturan metinlerin ana kısmını teşkil eder. Bu nedenle, sermaye yeterliliği oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta olup, Avrupa Bankacılık Kurumu'nun ("EBA") teknik standartları ile tamamlanmaktadır.

**Kredi ve karşı taraf riski:** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

**Kredi Temerrüt Swapı (CDS):** kredi olayının meydana gelmesi durumunda (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma), referans varlıklara (devlet, banka veya şirekt tahvilleri) ilişkin zararlar açısından alıcının tazmin edilmesine yönelik teminat karşılığında, koruma alıcısının satıcıya periyodik olarak ödeme yaptığı iki taraflı finansal sözleşme şeklindeki kredi riskine karşı sigorta mekanizmasıdır. Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Riske Maruz Kredi Riski (CVaR):** bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en olumsuz olayların %1'ini ortadan kaldırdıktan sonra uğranılabilecek olan en büyük zarar.

**Türev:** değeri, finansal (özkaynaklar, tahviller, dövizler, vb.) olan veya finansal olmayabilen (zirai ya da diğer emtialar vb.) dayanak varlığın değerine göre değişen bir finansal varlığı veya finansal sözleşmeyi ifade eder. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe kaldıraç etkisi de eşlik edebilir.

Türevler, menkul kıymet (teminatlar, senetler, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (vadeli işlemler, opsiyonlar, swaplar, vb.) şeklini alabilir. Borsada işlem gören türev sözleşmeler Vadeli İşlem olarak adlandırılır.

**Şüpheli kredi karşılama oranı:** portföy karşılığı ve amortismanı ile şüpheli ödenmemiş borçlar (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralamaları ve temel kiralamalar) arasındaki orandır.

**Beklenen Zarar (EL):** bir işlemin yapılandırılma niteliği ve teminat gibi, riskin azaltılması için alınan tüm önlemler açısından gerçekleşebilecek zararlardır.

**Temerrüt halinde risk tutarı (EAD)** Temerrüt halinde risk tutarı, karşı tarafın temerrüdü durumunda finansal kurum tarafından maruz kalınan risk tutarı EAD, bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarlarını içerir. Bilanço dışı risk tutarları, dahili veya düzenleyici dönüştürme çarpanları kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülür (kredi kullandırma varsayımı).

**Gerçeğe uygun değer:** normal piyasa koşullarında, aydınlatılmış ve istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

**Şüpheli ödenmemiş borçların brüt oranı:** şüpheli ödenmemişler ile brüt defter borcu ödenmemişleri (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kurumlarıyla krediler ve alacaklar, finans kiralamaları ve temel kiralamalar) arasındaki orandır.

**İskonto:** stres (karşı taraf veya piyasa stresi riski) bağlamındaki değerlerinin yansıtılması için, menkul kıymetlerin piyasa değerinin düşürüldüğü yüzdeyi ifade eder. Düşüşün boyutu, algılanan riski yansıtmaktadır.

**Değer düşüklüğü:** bir varlıktaki olası zararın kaydedilmesi (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**İlave Risk Yüklülüğü (IRC):** işlem defteri borçlanma araçlarına (tahviller ve CDS) ilişkin olarak, bir yıllık bir süre içinde kredi değerliliğindeki değişim riski ve ihraççıların temerrüt riskinden kaynaklanan sermaye maliyeti. IRC, %0,1 oranındaki en olumsuz olayların çıkarılmasının ardından elde kalan en yüksek risk anlamına gelen %99,9 risk faktörüdür.

**Sigorta riski:** varlık/borç riski yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) ek olarak, sigorta riski, sigortalama riski, ölüm riski ile hayat sigortası ve salgınlar, kazalar, felaketler (depremler, fırtınalar, sınıai felaketler, terörizm veya savaş gibi) hayat sigortası dışındaki sigorta faaliyetlerinin yapısal riskini içerir.

**İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP):** Grubun maruz kalınan tüm risklerle ilgili sermaye yeterliliğini onayladığı Basel Anlaşması 2. Yapısal Bloik'ta belirtilen süreci ifade eder. Yatırım Notu: harici derecelendirme kurumları tarafından verilen ve karşı taraf veya dayanak emisyon için AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen uzun vadeli notu ifade eder. BB+/Ba1 veya daha düşük bir derecelendirme notu, Yatırım Yapılamaz enstrümanı ifade eder. Kaldıraç oranı: kaldıraç oranı, bankaların bilanço boyutunun sınırlandırılması göz önüne alınarak geliştirilen basit bir oran olmayı amaçlar. Kaldıraç oranı, Ana sermaye ile belirli kalemlerin yeniden beyanı sonrası bilanço içi ve bilanço dışı hesapları karşılaştırır. CRR'nin uygulanması uyarınca, yeni bir kaldıraç oranı tanımlanmıştır.

**Likidite:** bir banka için, kısa vadeli muaccel olan borçlarını kapatma kapasitesidir. Bir varlık için ise, bu kavram söz konusu varlığın satın alınıp piyasada sınırlı bir indirimle kısa sürede satılabilme potansiyelini ifade eder (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Likide Karşılama Oranı (LCR):** bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadedeki esnekliğini artırmayı amaçlar. LCR, bankaların, otuz günlük bir kriz döneminde, merkez bankasının desteği olmaksızın, girişlerden arındırılmış çıkışlar için gereken ödemelerin karşılanması amacıyla piyasalarda kolaylıkla paraya çevrilebilecek risksiz varlıkları elde tutmalarını gerekli kılar. (kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Temerrüt Halinde Kayıp (LGD):** karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kaldığı kayıp ile temerrüt durumundaki risk miktarı arasındaki orandır.

**Piyasa riski:** piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerinin düşme riskidir. Bu parametrelere, döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, bonolar), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıkları da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatları dahildir ancak bunlarla sınırlı değildir.

**Piyasa stres testleri:** piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra, Grup, olağanüstü piyasa oluşumlarını dikkate almak amacıyla risklerini, 26 tarihi ve sekiz kuramsal senaryoya dayalı piyasa stres testi simülasyonlarını kullanarak risklerini izlemektedir.



**Ara Finansman:** özkaynak ile borç arasındaki finansman şeklidir. Derecelendirme açısından, ara finansman borcu kıdemli borca göre alt seviyede olmakla birlikte, özkaynakların üzerindedir.

**Asgari özkaynak ve nitelikli borç gereklilikleri (MREL):** AB Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD), bankanın tasfiyesi sırasında kullanılacak olan asgari bir "teminatlı borç" oranının sağlanmasını zorunlu tutmaktadır. MREL yükümlülüğü her bankanın kendi durumuna göre belirlenir.

**Monoline sigortacı:** bir kredi derecesinin artırılması işlemine katılan ve ihraçların kredi notunu yükseltmek için bono ihraçlarını teminat altına alan (örn; menkul kıymetleştirme işlemi) sigorta şirketidir.

**Hisse başına net gelirler:** tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı sayısına bölünen şirket net gelirleri ifade eder (özsermaye araçlarına kaydedilen melez menkul kıymetler için düzenlenmiştir).

**Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR):** bu oran, bankalara faaliyetlerini daha istikrarlı fonlama kaynakları ile finanse edebilmeleri için ek teşvikler yaratarak uzun vadede dayanıklılığın artırılmasını amaçlar. Bu yapısal oran bir yıllık bir döneme yönelik olup, varlıklar ve borçlar için sürdürülebilir bir vade yapısı oluşturmak üzere geliştirilmiştir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Mahsuplaşma anlaşması:** bir vadeli finansal araca, menkul kıymet ödünç işlemlerine ya da yeniden satış sözleşmesinin iki tarafının, özellikle temerrüt ya da fesih durumunda bu alacaklarını net bakiye üzerinden tasfiye ederek bu sözleşmelerden doğan karşılıklı alacaklarını mahsup etme hususunda anlaştıkları bir sözleşmedir. Ana mahsuplaşma sözleşmesi, bu mekanizmanın, ana sözleşme çerçevesindeki çeşitli çerçeve sözleşmeleri uyarınca farklı türdeki işlemlere uygulanabilmesini sağlar.

**Operasyonel riskler (muhasabe ve çevresel riskleri dahil):** özellikle prosedür ve dahili sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar vb. nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riskleridir.

**Şirketin kendi hisseleri:** özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak şirketin elinde bulunan hisselerdir. Şirketin kendi hisseleri oy kullanma hakkının dışındadır ve likidite sözleşmesinin bir parçası olan hisseler hariç olmak üzere, hisse başına kazanımların hesabına dahil edilmez.

**Kişisel taahhüt:** teminat, bağımsız kefalet veya niyet mektubu ile verilir. Herhangi bir borca kefil olanlar, söz konusu borcun borçlu tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili borcu alacaklıya ödemekle yükümlü olurlar. Bağımsız bir garanti, kefilin, üçüncü bir şahıs tarafından teberru edilen bir borç karşılığında söz konusu miktarı ya ilk talepte ya da kabul edilen vadelere göre ödeme taahhüdüdür. Niyet mektubu, amacının yükümlülüğüne uyması için bir borçluya sağlanan destek olduğu yapma ya da yapmama taahhüdüdür.

**Fiziki Teminat:** emtialar, değerli metaller, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri dahil maddi ve maddi olmayan mal varlıklarını da içeren varlıklardan oluşan teminatlardır.

**Ana Aracılık:** faaliyetlerini kolaylaştıran ve geliştiren serbest yatırım fonlarına tahsis edilen hizmet paketidir. Finansal piyasalardaki standart aracılık işlemlerinin (müşteri adına alım ve satım) gerçekleştirilmesine ek olarak, ana aracı, menkul kıymet borç verme ve borç alma ve özellikle serbest yatırım fonlarına uyarlanmış finansman hizmetleri sunar.

**Temerrüde Düşme Olasılığı (PD):** bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

**Derecelendirme:** bir ihraççının finansal sermaye yeterliliği riskinin (şirket, devlet veya başka bir kamu kurumu) veya belirli bir işleminin (tahvil kredisi, menkul kıymetleştirme, ipotekli tahvil) derecelendirme kurumu (Moody's, Fitch Ratings, Standard&Poor's, vb.) tarafından değerlendirilmesidir. Derecelendirmenin sermaye artırıma maliyeti üzerinde doğrudan etkisi vardır (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Yeniden menkul kıymetleştirme:** dayanaklarla bağlantılı riskin dilimlere bölündüğü menkul kıymetleştirilmiş bir riskin menkul kıymetleştirilmesini ifade eder, bu durumda temel risklerden en az biri menkul kıymetleştirilmiş bir risktir.

**Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Özkaynak Getiri Oranı (ROE):** Özkaynak araçları kapsamında kaydedilen melez menkul kıymetlere uygulanan faizi için yeniden beyan edilen net gelir ile sermaye getirisinin ölçülebilmesini sağlayan yeniden beyan edilen defterdeki özkaynak (özellikle melez menkul kıymetler) arasındaki orandır.

**Risk iştahı:** tipe ve iş koluna göre, stratejik hedefleri doğrultusunda Grubun almaya hazır olduğu riskin seviyesidir. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerle belirlenir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar alma organlarında mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

**Risk ağırlığı:** ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesidir.

**Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA):** bir bankanın varlıklarının ve risklerinin riske göre ağırlıklandırılmış değeridir.

**Menkul Kıymetleştirme:** kredi riskinin (kredi borçları), ilgili amaca yönelik olarak, yatırımcıların iştirak ettiği ticarete konu olan menkul kıymetler ihraç eden bir kuruma devredilmesi işlemidir. Bu işlem borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya yalnızca riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, mümkün olması durumunda, menkul kıymetlerin kademelendirilmesine (dilimler) olanak verir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

**ABS:** Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler.

**CDO:** Teminatlı Borç Yükümlülüğü, varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) ile desteklenen bir borç senedini ifade eder. Faiz ve anapara ödemesi ikinci sınıf olabilir (dilim oluşturma).

**CLO:** Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, banka kredileri varlık portföyü ile desteklenen bir CDO'dur.

**CMBS:** Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, gayrimenkul ipoteginin gerektiren kurumsal konut kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedidir.

**RMBS:** Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipotegi kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen borç senetleridir.

**Hisse:** bir şirket tarafından hisse senedi şeklinde ihraç edilmiş olup, mülkiyet hissesini temsil eden ve sahibine, Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkının yanı sıra, kar veya net varlıkların dağıtımında oransal hisse hakkı tesis eden özsermaye hissesini ifade eder.

**Stresli Riske Maruz Değer (SVaR):** VaR yaklaşımında olduğu gibi, hesaplama yöntemi "bir günlük" şokların yer aldığı bir "tarihsel simülasyondan" ve %99 güven aralığından oluşur. Her yıl günlük değişiklikler gösteren 260 senaryonun kullanıldığı VaR yaklaşımından farklı olarak, stresli VaR'de, önemli finansal gerilimlerin tarihsel dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanılmaktadır.

**Yapısal faiz oranı ve kur riski:** faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya gider kaydetme riski. Yapısal faiz oranına ve kur risklerine, ticari faaliyetlerde ve kişiye özel işlemlerde maruz kalınmaktadır.

**Yapılandırılmış emisyon veya yapılandırılmış ürün:** her türlü varlığa (özkaynaklar, dövizler, faiz oranları, emtialar) risk oluşturarak bir tahvil ürünü ile aracı (örneğin bir opsiyon) birbirine bağlayan finansal araçtır. Araçlar, yatırılan sermaye açısından tam veya kısmi garantiyi kapsayabilir. "Yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış emisyon" aynı zamanda, hamillerin derecelendirme hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.



**Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluş (SIFI):** Finansal İstikrar Kurulu (FSB), Küresel Açılan Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluşların (G-SIFI) küresel mali sistemde yol açtığı manevi tehlike ve risklerin azaltılmasına yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Küresel Açılan Sistemik Öne Sahip Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ilave zarar karşılama gereksinimleri" başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayınlanmış olan dokümanda dahil edilen Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlerini karşılamaktadır. Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir. G-SIB olarak sınıflandırılan bankalar, giderek daha katı sermaye gereksinimlerine tabi olmaktadır.

**Ana sermaye:** Çekirdek Sermaye ve İlave Ana Sermayeden oluşur. Bu ikincisi, geri alma teşviki bulunmayan daimi borçlanma araçları eksi ihtiyat kesintilerini ifade eder.

**Katkı Sermaye:** temel olarak sermaye benzeri borç senetleri eksi ihtiyat kesintilerinden oluşan katkı sermayedir.

**Ana Sermaye oranı:** Ana sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

**Toplam sermaye oranı veya Sermaye yeterliliği oranı:** toplam sermaye (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye) ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

**Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC):** 10 Kasım 2014 tarihinde Mali İstikrar Kurulu (FSB), tasfiye durumunda zararı karşılama kapasitesine yönelik olarak "P1. Yapısal Blok" tipinde bir gerekliliği öneren bir ön protokolü kamuoyunun görüşüne sunmuştur. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (Küresel Sistem İçin Önemli Bankalar) için geçerlidir. Bu gereklilik, tasfiye halinde "teminatlı borç (bail-inable) olarak değerlendirilen yükümlülüklerin oranı olup, ağırlıklandırılmış riskler veya kaldıraç oranının paydası dikkate alınarak hesaplanır (Kaynak: Revue de l'ACPR No. 25).

**Dönüşüm riski:** varlıkların farklı vadelere sahip kaynaklarla finanse edilmesiyle ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakların daha uzun vadeli varlıklara dönüştürülmesi şeklindeki geleneksel uygulamaları nedeniyle, bankalar, genellikle likiditeye ve faiz oranı riskine neden olan dönüşüm riskine maruz kalmaktadırlar. Dönüşüm, varlıkların vadesinin borçların vadesinden uzun olması durumunda, ters dönüşüm ise, varlıkların daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edilmesi durumunda gerçekleşir.

**Hazine hisseleri:** bir şirketin, doğrudan veya dolaylı olarak kontrol hissesinin bulunduğu bir veya birkaç aracı şirket vasıtasıyla özsermayede sahip olduğu payları ifade eder. Hazine hisseleri oy kullanma hakkı vermediği gibi hisse başı kazanımların hesabına dahil edilmez.

**Riske Maruz Değer (VaR):** özellikle ticari faaliyetler açısından, Grubun günlük piyasa riskine açıklığının izlenmesi için kullanılan bileşik göstergedir (dahili düzenleyici model çerçevesinde, %99 VaR). Bir yıllık dönemde gözlenen en olumsuz olayların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelmektedir. Yukarıda da belirtildiği gibi hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir.







**INTERNET: [WWW.SOCIETEGENERALE.COM](http://WWW.SOCIETEGENERALE.COM)**

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ**

<https://investors.societegenerale.com/en>

**BASINLA İLİŞKİLER**

<https://www.societegenerale.com/en/news/press-contacts>

**İLETİŞİM DEPARTMANI**

Posta adresi:

Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

**SOCIETE GENERALE**

Şirket merkezi: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris

Tel: 33 (0) 1 42 14 20 00

1864 yılında kurulan bir Fransız limited şirketi

Hisse sermayesi: 1.066.714.367,50 Euro

552 120 222 RCS Paris

Bu belge, çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2018'e uygun olarak basılmıştır.

LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80 tarafından tasarlanmış ve yayınlanmıştır

BİLGİ TASARIMI

